

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ
BENEFIT SYSTEMS**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2019

DO 31 GRUDNIA 2019



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
Informacje ogólne	12
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	15
Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków	34
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	38
1. Segmenty operacyjne	38
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	43
3. Inwestycje w jednostkach zależnych (z istotnymi udziałami niekontrolującymi) i w stowarzyszonych	47
4. Wartość firmy	49
5. Wartości niematerialne	52
6. Rzeczowe aktywa trwałe	54
7. Leasing	55
8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	57
9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	63
10. Zapasy	65
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	65
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67
13. Kapitał własny	68
14. Świadczenia pracownicze	70
15. Pozostałe rezerwy	71
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72
17. Rozliczenia międzyokresowe	73
18. Przychody i koszty operacyjne	73
19. Przychody i koszty finansowe	74
20. Podatek dochodowy	75
21. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	76
22. Przepływy pieniężne	77
23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	78
24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	79
25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	80
26. Zarządzanie kapitałem	84
27. Zdarzenia po dniu bilansowym	85
28. Zatwierdzenie do publikacji	90

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2019	31.12.2018*
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	4	363 330	348 547
Wartości niematerialne	5	65 270	52 189
Rzeczowe aktywa trwałe	6	378 609	270 755
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7	896 838	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	13 568	14 149
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	5 343	5 335
Pożyczki	8	64 344	88 932
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	97	97
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	2 238	947
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	15 116	10 717
Aktywa trwałe		1 804 753	791 668
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	5 559	5 798
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	167 048	172 179
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		766	1 428
Pożyczki	8	14 597	25 024
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8	123	116
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	14 733	16 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	72 050	75 819
Aktywa obrotowe		274 876	296 997
Aktywa razem		2 079 629	1 088 665

* Dane na dzień 31/12/2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Grupa wdrożyła od 1/1/2019 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2019	31.12.2018*
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	13	2 859	2 859
Akcje własne (-)		(118 157)	(61 157)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	272 107	272 107
Różnice kursowe z konsolidacji		(725)	(617)
Kapitał rezerwowy	13	(37 418)	(31 194)
Pozostałe kapitały	13	491 005	332 655
Zyski zatrzymane:		8 886	50 074
- zysk z lat ubiegłych		(96 448)	(64 571)
- zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		105 334	114 645
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		618 557	564 727
Udziały niedające kontroli	13	1 703	2 242
Kapitał własny		620 260	566 969
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8	104 365	79 393
Zobowiązania z tytułu leasingu	7	810 766	9 327
Pozostałe zobowiązania	16	25 015	31 850
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	2 335	1 109
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	223	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	0	26 775
Zobowiązania długoterminowe		942 704	148 454
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	179 018	145 148
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		12 782	24 586
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8	73 294	94 704
Zobowiązania z tytułu leasingu	7	145 362	7 398
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	29 095	25 942
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	684	800
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	76 430	74 664
Zobowiązania krótkoterminowe		516 665	373 242
Zobowiązania razem		1 459 369	521 696
Pasywa razem		2 079 629	1 088 665

* Dane na dzień 31/12/2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Grupa wdrożyła od 1/1/2019 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018* Przekształcone**
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	1 527 391	1 208 763
Przychody ze sprzedaży usług		1 506 445	1 198 554
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		20 946	10 209
Koszt własny sprzedaży		(1 119 223)	(870 745)
Koszt sprzedanych usług		(1 106 154)	(864 662)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(13 069)	(6 083)
Zysk brutto ze sprzedaży		408 168	338 018
Koszty sprzedaży		(104 457)	(84 625)
Koszty ogólnoadministracyjne		(141 613)	(120 490)
Pozostałe przychody operacyjne	18	2 145	6 610
Pozostałe koszty operacyjne	18	(9 722)	(7 562)
Wynik na wycenie do wartości godziwej poprzednio posiadanego udziału		940	21 604
Zysk z działalności operacyjnej		155 461	153 555
Przychody finansowe, w tym:	19	20 229	21 663
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>		0	277
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>		2 723	3 987
Koszty finansowe, w tym:	19	(34 534)	(13 781)
<i>Koszty z tytułu odsetek od pożyczek</i>		0	
<i>Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu</i>		(16 394)	(832)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(1 226)	(964)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	3	1 816	(4 015)
Zysk przed opodatkowaniem		142 972	157 422
Podatek dochodowy	20	(35 950)	(41 232)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		107 022	116 190
Działalność zaniechana			
Zysk netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto		107 022	116 190
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		105 334	114 645
- podmiotom niekontrolującym		1 688	1 545

* Dane za okres od 01.01.2018 do 31/12/2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Grupa wdrożyła od 1/1/2019 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną

** Opis przekształcenia w Dodatkowych Informacjach Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego - Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Noty	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018*
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	21	37,78	41,71
- rozwodniony		37,54	41,33
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	21	37,78	41,71
- rozwodniony		37,54	41,33

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018*
Zysk netto	107 022	116 190
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>	0	0
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	0	0
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(113)	(1 008)
Całkowite dochody	106 909	115 182
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	105 226	113 637
- podmiotom niekontrolującym	1 683	1 545

* Dane za okres od 01.01.2018 do 31/12/2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Grupa wdrożyła od 1/1/2019 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem	
		Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Razem
Saldo na dzień 31.12.2018 roku		2 859	(61 157)	272 107	(617)	(31 194)	332 655	50 074	564 727	2 242	566 969
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2019 roku		2 859	(61 157)	272 107	(617)	(31 194)	332 655	50 074	564 727	2 242	566 969
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku											
Koszt programu płatności oparty na akcjach	13.4	0	0	0	0	0	10 586	0	10 586	0	10 586
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	13.5	0	0	0	0	0	0	9 582	9 582	(1 653)	7 929
Opcje wykorzystane	13.3	0	0	0	0	8 340	0	(8 340)	0	0	0
Rezerwa na wykup udziałów	13.3	0	0	0	0	(14 564)	0	0	(14 564)	0	(14 564)
Skup akcji własnych	13.3	0	(57 000)	0	0	0	0	0	(57 000)	0	(57 000)
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0	0	(569)	(569)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	0	147 764	(147 764)	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami		0	(57 000)	0	0	(6 224)	158 350	(146 522)	(51 396)	(2 222)	(53 618)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku		0	0	0	0	0	0	105 334	105 334	1 688	107 022
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	0	(108)	0	0	0	(108)	(5)	(113)
Razem całkowite dochody		0	0	0	(108)	0	0	105 334	105 226	1 683	106 909
Saldo na dzień 31.12.2019 roku		2 859	(118 157)	272 107	(725)	(37 418)	491 005	8 886	618 557	1 703	620 260

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018 roku		2 675	(100 094)	60 586	339	(50 951)	216 018	76 753	205 326	17 844	223 170
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku											
Emisja akcji	13.1	184	0	185 983	0	0	0	0	186 167	0	186 167
Koszt programu płatności oparty na akcjach		0	0	0	0	0	16 433	0	16 433	0	16 433
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	13.5	0	0	0	0	35 757	0	(35 936)	(179)	(16 568)	(16 747)
Płatność akcjami		0	8 042	3 933	0	0	0	0	11 975	0	11 975
Opcje wykorzystane	13.3	0	0	0	0	4 630	0	(5 184)	(554)	(305)	(859)
Wycena opcji PUT udziałów niekontrolujących	13.3	0	0	0	0	(20 630)	0	0	(20 630)	0	(20 630)
Skup akcji własnych	13.3	0	(51 000)	0	0	(51 000)	51 000	0	(51 000)	0	(51 000)
Sprzedaż akcji własnych		0	81 895	21 605	0	0	0	0	103 500	0	103 500
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0	0	(222)	(222)
Przebieganie kapitału	13.3	0	0	0	0	51 000	(51 000)	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	0	100 204	(100 204)	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami		184	38 937	211 521	0	19 757	116 637	(141 324)	245 712	(17 095)	228 617
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku		0	0	0	0	0	0	114 645	114 645	1 545	116 190
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	0	(956)	0	0	0	(956)	(52)	(1 008)
Razem całkowite dochody		0	0	0	(956)	0	0	114 645	113 689	1 493	115 182
Saldo na dzień 31.12.2018 roku		2 859	(61 157)	272 107	(617)	(31 194)	332 655	50 074	564 727	2 242	566 969

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		142 972	157 422
Korekty	22	248 296	56 045
Zmiany w kapitale obrotowym	22	37 807	(28 258)
Zapłacony podatek dochodowy		(49 219)	(45 220)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		379 856	139 989
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(21 619)	(15 374)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		(138)	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(107 268)	(75 092)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 779	1 512
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	3	(21 582)	(132 918)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	8.2	11 312	8 313
Pożyczki udzielone	8.2	(17 861)	(52 606)
Otrzymane odsetki	8.2,19	2 445	2 888
Otrzymane dywidendy	19	777	277
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(152 155)	(263 000)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		0	289 667
Nabycie akcji własnych	13.3	(57 000)	(51 000)
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	13.5	(1 024)	(58 603)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(76 000)	(50 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	8.3	76 899	50 418
Spłaty kredytów i pożyczek	8.3	(33 639)	(17 452)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(132 354)	(8 550)
Odsetki zapłacone	19	(7 783)	(7 886)
Dywidendy wypłacone	21	(569)	(222)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(231 470)	146 372
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 769)	23 361
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		75 819	52 458
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		72 050	75 819

* Dane za okres od 01.01.2018 do 31/12/2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Grupa wdrożyła od 1/1/2019 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Benefit Systems [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Benefit Systems S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na mocy uchwały 2/2010 Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2010 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta St. Warszawy - XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000254017. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 750721670. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 1 kwietnia 2020 roku, wchodzili:

- Bartosz Józefiak – Członek Zarządu,
- Adam Radzki – Członek Zarządu,
- Emilia Rogalewicz – Członek Zarządu,
- Wojciech Szwarc – Członek Zarządu,

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 1 kwietnia 2020 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

- W dniu 2 lipca 2019 roku Pani Izabela Walczewska–Schneyder złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu Benefit Systems S.A.
- W dniu 3 września 2019 roku Rada Nadzorcza Benefit Systems S.A powołała Pana Bartosza Józefiaka na Członka Zarządu Benefit Systems S.A.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 1 kwietnia 2020 roku wchodzili:

- James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Artur Osuchowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michael Rohde Pedersen – Członek Rady Nadzorczej,
- Michael Sanderson – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 1 kwietnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

c) Charakter działalności Grupy

Grupa Kapitałowa Benefit Systems jest dostawcą rozwiązań w obszarze pozapłacowych świadczeń pracowniczych w zakresie między innymi: Sportu i Rekreacji (karta MultiSport, FitProfit, sieci Fitness), oraz kultury i rozrywki (Program Kinowy, MultiTeatr, MultiMuzeum). Grupa posiada unikalne produkty w postaci Kafeterii, które pozwalają pracownikowi na dowolny wybór świadczenia pozapłacowego w ramach listy zaakceptowanej przez Pracodawcę. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest: Pozostała działalność gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 2007) 9609Z.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej segmentów operacyjnych.

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Benefit Systems wchodzi Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Rodzaj działalności	Udział Grupy w kapitale:	
			31.12.2019	31.12.2018
FitSport Polska Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	Sprzedaż kart sportowych	100,00%	100,00%
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa, Polska	Sprzedaż kart sportowych	100,00%	100,00%
Benefit IP Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	Komplementariusz Spółki Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	100,00%	100,00%
Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	Zarządzanie działaniami marketingowymi i znakami towarowymi Grupy	100,00%	100,00%
Fit Invest Sp. z o.o. ¹⁾	Plac Europejski 3, 00-844 Warszawa, Polska	Konsolidacja segmentu Fitness Grupy Kapitałowej	0,00%	100,00%
Fitness Academy Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	Komplementariusz Spółki Fitness Academy Sp. z o.o. SKA	100,00%	100,00%
Fit Fabric Sp. z o.o. ²⁾	ul. 1go Maja 119/121, 90-766 Łódź	Kluby fitness	52,50%	52,50%
Benefit Partners Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	Zakup i wynajem sprzętu fitness do obiektów sportowych	95,00%	47,51%
Benefit Systems International Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	Zarządzanie rynkami zagranicznymi	97,20%	100,00%
Benefit Systems Greece MIKE	12 Agias Fotinis Str. Nea Smyrni, 17121, Grecja	Sprzedaż kart sportowych	96,00%	100,00%
Benefit Systems D.O.O.	Zagreb (Grad Zagreb) Heinzelova ulica 44, Chorwacja	Sprzedaż kart sportowych	98,50%	100,00%
Benefit Systems Bulgaria EOOD	11-13, Yunak Str., floor 1 Sofia 1612, Bułgaria	Sprzedaż kart sportowych	94,50%	100,00%
MultiSport Benefit S.R.O.	Lomnickeho 1705/9, 140 00 Praha 4, Republika Czeska	Sprzedaż kart sportowych	83,80%	78,80%
Benefit Systems Slovakia S.R.O.	Ružová dolina 6, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08, Słowacja	Sprzedaż kart sportowych	83,00%	83,00%
Fit Invest International Sp. z o.o.	ul. Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa, Polska	Zarządzanie rynkami zagranicznymi	100,00%	100,00%
Fit Invest Slovakia S.R.O. ³⁾	Ružová dolina 480/6, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08, Słowacja	Sprzedaż kart sportowych	100,00%	0,00%
Form Factory S.R.O. ⁴⁾	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3 Republika Czeska	Kluby fitness	100,00%	100,00%
Fit Invest Bulgaria EOOD	Atanas Dukov 32, 1407 Sofia, Bułgaria	Sprzedaż kart sportowych	100,00%	100,00%
Beck Box Club Praha S.R.O.	Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska	Kluby fitness	100,00%	100,00%
Benefit Systems, storitve, D.O.O. ⁵⁾	Trg republike 3, 1000 Ljubljana, Słowenia	Sprzedaż kart sportowych	95,00%	0,00%
MultiBenefit Sp. z o.o. ⁶⁾	Plac Europejski 2 00-844 Warszawa, Polska	Platforma kafeteryjna	0,00%	100,00%
MyBenefit Sp. z o.o. ⁶⁾	ul. Powstańców Śląskich 28/30, 53-333 Wrocław, Polska	Platforma kafeteryjna	100,00%	100,00%
MW Legal Sp. z o.o. ⁷⁾	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	Brak działalności	100,00%	100,00%

1) Połączenie Fit Invest Sp. z o.o. z Benefit Systems S.A. w dniu 14 stycznia 2019 roku oraz wydzielenie do powstałego Oddziału Fitness. W dniu 10 stycznia 2019 roku nastąpiło połączenie przez przejęcie spółki M Group Sp. z o.o. przez spółkę Zdrofit Sp. z o.o. Z dniem 17 stycznia 2019 roku nastąpiło połączenie spółek Fitness za Rogiem Sp. z o.o. oraz Fabryka Formy S.A. Z dniem 1 marca 2019 roku nastąpiło połączenie przez przejęcie spółek Wesolandia Sp. z o.o., Fitness Management Sp. z o.o., Masovian Sports Center Sp. z o.o., NewCo2 Sp. z o.o. oraz NewCo3 Sp. z o.o. przez spółkę Zdrofit Sp. z o.o.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dniu 14 marca 2019 roku spółka Fitness Academy Sp. z o.o SKA przekształciła się w spółkę Fitness Academy BIS Sp. z o.o. Z dniem 30 lipca 2019 roku nastąpiło połączenie Fitness Academy BIS Sp. z o.o. ze spółkami: AM Classic Sp. z o.o. i Jupiter Sport Sp. z o.o. W dniu 4 listopada 2019 roku nastąpiło połączenie Oddziału Fitness ze spółkami Zdrofit Sp. z o.o., Fitness Academy BIS Sp. z o.o, Fabryka Formy S.A. oraz Fitness Place Sp. z o.o.

2) Konsolidowana od 2018 roku przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości ze względu na zawarte umowy zobowiązujące udziałowców mniejszościowych do zbycia pozostałej części udziałów.

3) Spółka Fit Invest Slovakia S.R.O. została zarejestrowana 4 czerwca 2019 roku. Grupa posiada 100% udziałów spółki, z których Benefit Systems International Sp. z o.o i Fit Invest International Sp. z o.o. posiadają odpowiednio 25% i 75% udziałów. Spółka ujęta jest w konsolidacji od sprawozdania za 3 kwartały 2019 roku.

4) Spółka Form Factory S.R.O. powstała z przekształcenia spółki Fitness Place S.R.O. w dniu 20 grudnia 2018 roku.

5) Spółka Benefit Systems, storitve D.O.O. została zarejestrowana w dniu 25 listopada 2019 roku. Benefit Systems International Sp. z o.o. jest właścicielem 95% udziałów spółki.

6) W 31 grudnia 2019 roku nastąpiło połączenie MyBenefit Sp. z o.o. ze spółką MultiBenefit Sp. z o.o.

7) Spółka nie objęta konsolidacją z powodu nieprowadzenia działalności.

Informacje szczegółowe o spółkach zależnych zostały zawarte w nocie nr 3.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku udziały (akcje) w 6 spółkach stowarzyszonych zostały wycenione metodą praw własności. Szczegółowe informacje o spółkach stowarzyszonych zostały zawarte w nocie nr 3.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przeprowadzono następujące transakcje, które miały wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej:

- W dniu 15 stycznia 2019 roku nastąpiło nabycie przez spółkę Benefit Systems Sp. z o. o. od spółki Cal Capital Sp. z o.o. 47,5% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. za cenę 2,6 mln zł. W wyniku transakcji Spółka dominująca posiada łącznie 95% udziałów w kapitale zakładowym i objęła kontrolę nad spółką.
- W dniu 25 stycznia 2019 roku Fitness Place Sp. z o.o. (spółka zależna od jednostki dominującej) zawarła umowę, w wyniku której w dniu 1 lutego 2019 nabyła od Pana Bartosza Gibały zorganizowaną część przedsiębiorstwa tj. zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań i należności, przeznaczony do prowadzenia działalności gospodarczej w postaci klubu fitness, za cenę 4,7 mln PLN.
- W dniu 10 czerwca 2019 roku została podpisana umowa sprzedaży aktywów, której stronami była spółka Fit Invest Bułgaria EOOD (kupujący) oraz M-UNITE EOOD (sprzedający), na mocy której przeniesione zostało prawo władności aktywów składających się na klub fitness zlokalizowany w centrum handlowym The Mall w Sofii. Cena sprzedaży wyniosła 0,5 mln EUR.
- W dniu 27 czerwca 2019 roku Fitness Place Sp. z o.o. zawarła umowę, w wyniku której w dniu 1 lipca 2019 nabyła od spółki Platinum Wellness Sp. z o.o. dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa tj. zespoły składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań i należności, przeznaczone do prowadzenia działalności gospodarczej w postaci klubu fitness, za łączną cenę 11,3 mln PLN.
- Organizacja oddziału spółki Benefit Systems SA:

Realizacja kolejnych etapów reorganizacji Grupy Kapitałowej:

- W dniu 10 stycznia 2019 roku nastąpiło połączenie Zdrofit Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z M Group Sp. z o.o. (spółka przejmowana) poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zdrofit Sp. z o.o.. podjętej w dniu 11 grudnia 2018 roku.
- W dniu 14 stycznia 2019 roku nastąpiło połączenie Benefit Systems S.A. (spółka przejmująca) z Fit Invest Sp. z o.o. (spółka przejmowana) poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Benefit Systems S.A. podjętej w dniu 30 listopada 2018 roku.
- W dniu 17 stycznia 2019 roku nastąpiło połączenie Fabryka Formy S.A. (spółka przejmująca) z Fitness za Rogiem Sp. z o.o. (spółka przejmowana) poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fabryka Firmy S.A.. podjętej w dniu 11 grudnia 2018 roku.
- W dniu 1 marca 2019 roku (data wpisu do odpowiedniego rejestru sądowego) nastąpiło połączenie poprzez przejęcie przez Zdrofit Sp. z o.o. spółek: Wesolandia Sp. z o.o., Fitness Management Sp. z o.o., NewCo2 Sp. z o.o., NewCo3 Sp. z o.o., Masovian Sports Center Sp. z o.o. na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Zdrofit Sp. z o.o. z dnia 1 lutego 2019 roku.
- W dniu 14 marca 2019 roku (data wpisu do odpowiedniego rejestru sądowego) Spółka przekształcana Fitness Academy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna uległa przekształceniu w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Fitness Academy BIS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Uchwała w sprawie przekształcenia została podjęta przez Walne Zgromadzenie spółki Fitness Academy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna w dniu 22.01.2019 roku

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- o W dniu 30 lipca 2019 roku nastąpiło połączenie Fitness Academy BIS Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z AM Classic Sp. z o.o. oraz Jupiter Sport Sp. z o.o. (spółki przejmowane) poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą na mocy Uchwał Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Wspólników AM Classic Sp. z o.o. oraz Jupiter Sport Sp. z o.o. podjętych w dniu 10 czerwca 2019 roku.
- o W dniu 4 października 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Benefit Systems S.A. w sprawie połączenia spółki Benefit Systems S.A. jako spółki przejmującej ze spółkami: Zdrofit Sp. z o.o., Fabryka Formy S.A., Fitness Academy BIS Sp. z o.o., Fitness Place Sp. z o.o., jako spółkami przejmowanymi wraz z wyrażeniem zgody na plan połączenia tych spółek. W dniu 4 listopada 2019 roku nastąpiła rejestracja przeprowadzonego połączenia w Krajowym Rejestrze Sądowym, wraz z którą formalnie zakończony został ostatni etap reorganizacji działalności fitness oraz jej integracji z działalnością kart sportowych.

Szerszy opis wpływu przeprowadzonych transakcji na sytuację finansową oraz majątkową Grupy Kapitałowej został przedstawiony w notcie nr 2 dotyczącej przejęć jednostek gospodarczych oraz sprzedaży spółek zależnych.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 1 kwietnia 2020 roku (patrz nota 28).

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z obecną sytuacją, związaną z rozprzestrzenieniem się epidemii koronawirusa, a jednocześnie biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, a także wewnętrzne analizy scenariuszowe kierownictwo Spółki oceniło, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest właściwe. Wpływ skutków COVID-19 na sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems opisano szerzej w notcie 27. Z uwagi na to, że sytuacja spowodowana rozprzestrzenieniem się epidemii w Polsce jest obserwowana relatywnie od niedawna, jest bardzo dynamiczna, a działania polskiego i innych rządów na świecie podlegają szybkim zmianom, niektóre z powyżej wymienionych działań zainicjowanych przez kierownictwo są już zakończona a inne są nadal w toku. Oczekiwane wyniki wszystkich obecnych i przyszłych działań podejmowanych przez kierownictwo związane są z ryzykiem braku możliwości ich realizacji, częściowej realizacji bądź nieosiągnięcia zamierzonych efektów tych działań. W przypadku spełnienia się ryzyka braku możliwości realizacji działań opisanych powyżej w ich znaczącej części lub przedłużenia okresu zamknięcia klubów fitness w Polsce oraz w krajach w których Grupa operuje (jednocześnie na wszystkich rynkach) ponad zakładany maksymalny okres 6 miesięcy liczony od dnia 15 marca 2020 roku, istnieje niepewność, która może budzić wątpliwości, co do zdolności Spółki dominującej do kontynuowania działalności.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2019 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- Nowy MSSF 16 „Leasing”
Nowy standard zastępuje MSR 17 i powiązane z tym standardem interpretacje. Poza zmianą definicji leasingu wprowadza znaczne zmiany w rachunkowości leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do użytkowania” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do użytkowania jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

do użytkowania. MSSF 16 eliminuje dla leasingobiorcy konieczność klasyfikowania umów leasingu jako leasing operacyjny lub finansowy wymaganą przez MSR 17 i w to miejsce wprowadza pojedynczy model rachunkowości leasingobiorcy. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i umów o użytkowanie aktywów o niskiej wartości, pozwalające na nieujmowaniu zobowiązania i aktywa z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do tych umów. Grupa przyjęła te uproszczenia w swoich zasadach rachunkowości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17. Leasingodawca nadal będzie klasyfikował swoje umowy jako leasing operacyjny lub finansowy i odmiennie ujmował te dwa rodzaje leasingu. Pośredni leasingodawca będzie klasyfikował umowy subleasingu poprzez odniesienie do aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego, a nie – jak wg MSR 17 – do bazowego składnika aktywów.

Zgodnie z przepisami przejściowymi, Grupa przyjęła zmodyfikowane podejście retrospektywne z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku, bez przekształcenia danych porównawczych. Zmodyfikowane podejście retrospektywne umożliwia skorzystanie z pewnych praktycznych uproszczeń.

Nowy standard ma istotny wpływ na sprawozdania finansowe Grupy. Ujęcie umów leasingu zgodnie z zasadami MSSF 16 oparte jest na subiektywnej ocenie Zarządu, uwzględniającej bieżące interpretacje MSSF 16. Na dzień sporządzenia rocznych sprawozdań finansowych, Grupa uwzględniła i odzwierciedliła w przyjętych zasadach rachunkowości dotychczasowe interpretacje Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, decyzje Komitetu ds. Interpretacji MSSF, a także aktualny stan ogólnie przyjętej praktyki stosowania zasad rachunkowości w tym obszarze MSSF 16. Subiektywna ocena oraz szacunki Zarządu mogą ulec zmianie na skutek nowych interpretacji MSSF 16.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdania finansowe Grupy został zaprezentowany w punkcie (c) niniejszej noty. Zmiana polityki rachunkowości w związku z zastosowaniem MSSF 16 została przedstawiona w punkcie (d) niniejszej noty.

- Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).
Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.
- Nowa KIMS 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”
Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów w sprawie podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jest prawdopodobne, że jego interpretacja zostanie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.
Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje i wątpliwości co do interpretacji które byłyby objęte zmianami.
Nowa interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyż Grupa nie przeprowadziła transakcji, których zmiany w istotny sposób dotyczą.
- Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
Zmiana standardu uściśliła, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.
Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie posiada takich instrumentów finansowych.
- Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):
 - MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.

- o MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.
- o MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.
- o MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ:

- o Grupa stosowała zasady opisane w zmianie MSR 23 już wcześniej
 - o Grupa nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:
 - o ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
 - o określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdania finansowe, ponieważ nie wystąpiła w Grupie konieczność ponownej wyceny określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane, ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

▪ Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Grupy. Na ten moment Grupa nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

▪ Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Grupy nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

▪ Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

W związku z tym, że Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

▪ Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane przez Unię Europejską.

Grupa posiada udziały w spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, ale dotychczas nie dokonywała sprzedaży lub nie wносиła aportem udziałów w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traciła nad nią kontrolę. W związku z tym zmiana standardów nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

▪ Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- o intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

W związku z tym, że Grupa stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w zakresie dotyczącym Spółki w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji. Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

c) Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy

Grupa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. na 1 stycznia 2019 roku.

Grupa dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Dla wszystkich leasingów, za wyjątkiem leasingów aktywów o niskiej wartości, na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości bieżącej wartości pozostałych opłat leasingowych zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy na ten dzień.

Wartość prawa do użytkowania z tytułu tych umów na dzień 1 stycznia 2019 roku została ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o przedpłacone lub zarachowane opłaty leasingowe ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed pierwszym zastosowaniem MSSF 16.

Ponadto Grupa zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- w ramach podejścia portfelowego dla portfela umów leasingu o zasadniczo podobnych charakterystykach Grupa zastosowała jedną stopę dyskontową;
- jako alternatywne rozwiązanie w stosunku do przeprowadzenia analizy aktywów z tytułu prawa do użytkowania pod kątem utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 roku zgodnie z MSR 36, Grupa wykorzystała MSR 37 do oceny, czy umowy leasingowe na dzień 31 grudnia 2018 roku nie rodziły obciążeń. Przeprowadzona analiza nie wykazała takich umów, w związku z czym aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia 2019 roku nie korygowano o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grupa nie zastosowała dopuszczanych przez standard innych rozwiązań praktycznych i w związku z tym:

- na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing;
- umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Grupa ujmuje tak samo jak leasingi, które trwają dłużej, zgodnie z modelem leasingobiorcy (nie ujmuje ich metodą liniową do końca trwania okresu leasingu).

Dla umów sklasyfikowanych na 31 grudnia 2018 roku jako leasingi finansowe zgodnie z MSR 17, wartość prawa do użytkowania została określona w kwocie równej wartości aktywów podlegających leasingowi według MSR 17. Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania jest równa kwocie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zgodnie z MSR 17.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa była leasingobiorcą w 748 umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 4 miesięcy do 16 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania.

W wyniku przeprowadzonych analiz Grupa zidentyfikowała trzy główne grupy umów leasingu:

- nieruchomości: biuro główne oraz biura regionalne, kluby fitness na terenie Polski i za granicą,
- sprzęt fitness będący podstawowym wyposażeniem obiektów sportowych,
- pozostałe (w tym samochody służbowe i sprzęt biurowy).

Subleasing sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów będących partnerami Grupy został zaklasyfikowany jako leasing operacyjny. Grupa nadal ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikający z leasingu głównego i odpowiadające mu zobowiązanie.

Korekty i reklasyfikacje dokonane w związku z dotychczasowym zastosowaniem MSSF 16 miały wpływ na następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31.12.2018 MSR 17	Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	01.01.2019 MSSF 16
----------------------	---	-----------------------

AKTYWA

Rzeczowe aktywa trwałe	270 755	(21 828)	248 927
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	997 107	997 107
Aktywa trwałe	791 668	975 279	1 766 947
Aktywa razem	1 088 665	975 279	2 063 944

PASYWA

Kapitał własny razem	566 969	0	566 969
Leasing finansowy	9 327	(9 327)	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	893 378	893 378
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 775	(22 799)	3 976
Zobowiązania długoterminowe	148 454	861 252	1 009 706
Leasing finansowy	7 398	(7 398)	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	138 525	138 525
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 664	(17 100)	57 564
Zobowiązania krótkoterminowe	373 242	114 027	487 269
Pasywa razem	1 088 665	975 279	2 063 944

Oprócz zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, przyjęcie MSSF 16 wpływa na:

- sprawozdanie z wyniku, w następujący sposób:
 - pojawi się amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz koszty odsetkowe i różnice kursowe z wyceny zobowiązania z tytułu leasingu (zamiast kosztów operacyjnych);
 - przyspieszone zostanie rozpoznanie kosztów, co wynika w szczególności z komponentu finansowego;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych, w następujący sposób:
 - płatności odsetek pozostaną w działalności finansowej;
 - środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej nie ulegną zmianie;
 - spłaty zobowiązań leasingowych będą wykazywane w działalności finansowej.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy zastosowana do wyceny zobowiązań leasingowych wynosi 1,25% dla umów denominowanych w EUR i 2,55% dla umów denominowanych w pozostałych walutach.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie między zobowiązaniami do płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionymi zgodnie z MSR 17 w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku a zobowiązaniem z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16:

Zobowiązanie do płatności z tytułu leasingu operacyjnego wg MSR 17 ujawnione na 31.12.2018	961 558
opcje wydłużenia / skrócenia umowy	124 918
Zobowiązanie leasingowe nominalne	1 086 476
efekt dyskonta	(71 298)
<i>średnia ważona krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy wykorzystana przy ustaleniu wartości zobowiązań z tytułu leasingu</i>	<i>1,68%</i>
Zobowiązanie leasingowe wg MSSF 16 ujęte na 01.01.2019	1 015 178
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wg MSR 17 rozpoznane na 31.12.2018	16 725

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązanie z tytułu leasingu wg MSSF 16 na 01.01.2019, razem	1 031 903
Część krótkoterminowa	138 525
Część długoterminowa	893 378

Wartość początkowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona następująco:

Kwota równa zobowiązaniu leasingowemu wg MSSF 16 ujętemu na 01.01.2019	1 015 178
Wakacje czynszowe, fit-outy i zachęty nierozliczone na dzień 31.12.2018 r.	(39 899)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wg MSSF 16 ujęte na 01.01.2019	975 279
Środki trwale w leasingu finansowym wg MSR 17 rozpoznane na 31.12.2018	21 828
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wg MSSF 16 na 01.01.2019, razem	997 107

d) Zasady rachunkowości

Prezentacja skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa prezentuje odrębnie „Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównawczego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana..

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz obszaru geograficznego (Zagranica).

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) przed opodatkowaniem. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem następujących obszarów:

- działalność finansowa, w zakresie różnic kursowych z wyceny zobowiązań związanych z prawem do użytkowania (oparte o kurs EUR) oraz w zakresie dotyczącym działalności korporacyjnej Grupy,
- przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku. Grupa ocenia, czy posiada kontrolę stosując jej definicję zawartą w MSSF 10. Zgodnie z definicją inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmują się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

Połączenia przedsięwzięć

Transakcje połączenia przedsięwzięć, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej wyceniane są zasadniczo według wartości godziwej oraz, zgodnie z MSSF 3, identyfikowane są aktywa i zobowiązania - bez względu na to, czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki ujmowana jest w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy powyższa suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Opcje call i put na udziały niekontrolujące

Polityka rachunkowości w zakresie ujmowanie opcji put i call na udziały niekontrolujące przedstawiona jest w Nocie „Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków”.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w wyniku jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom do proporcji posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia.

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które są również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Jeżeli jednak transakcja sprzedaży lub zakupu poprzedzona jest odpowiednio otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w walucie obcej, zaliczka na dzień jej zapłaty ujmowana jest po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów transakcje te ujmowane są po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, w którym został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w wyniku, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość firmy powstała z przejęcia kontroli nad jednostką zagraniczną traktowana jest jak aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej i podlega przeliczeniu po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów jednostki zagranicznej są przeliczane po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy, o ile nie wystąpiły znaczne wahania kursów wymiany. W przypadku znacznych wahań kursów, dla transakcji ujętych w sprawozdaniu z wyniku oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w kapitale własnym są reklasyfikowane do wyniku i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne wykazywane są na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Znaki towarowe	15 - 20 lat
Patenty i licencje	3 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 - 5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	2 - 5 lat

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

W spółkach Grupy prowadzone są prace rozwojowe związane z wdrożeniem i przystosowaniem informatycznych systemów wsparcia na własne potrzeby oraz nowoczesnych rozwiązań wspierających ofertę świadczeń Grupy na rzecz klientów.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne tylko wtedy, gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka z Grupy zamierza ukończyć składnik wartości niematerialnych, a następnie użytkować go lub sprzedać,
- Spółka z Grupy jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić, m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- dostępne są środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia przenoszone są na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów ujmowane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe amortyzowane są liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 4 lata.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Maszyny i urządzenia	3 - 10 lat
Środki transportu	3 - 5 lat
Pozostałe środki trwałe	3 - 5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po tym, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Okresy użytkowania oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe dzielone są na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

Grupa nie posiada gruntów, budynków ani budowli. Nie posiada również części składowych innych środków trwałych, które spełniają warunek istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Leasing – od 1 stycznia 2019 roku

Grupa jako leasingobiorca

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu.

Prawo do użytkowania jest początkowo wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingobiorcę, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów oraz opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Po początkowym ujęciu, Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania po początkowym ujęciu mogą zostać skorygowane z tytułu ponownej wyceny zobowiązania leasingowego ze względu na ponowną ocenę lub modyfikację leasingu.

Okresy amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania są następujące:

- | | |
|---|----------|
| ▪ prawo do użytkowania nieruchomości | 2-13 lat |
| ▪ prawo do użytkowania sprzętu fitness | 2-10 lat |
| ▪ prawo do użytkowania pozostałych aktywów (samochodów i sprzętu biurowego) | 2-4 lata |

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych (w tym zasadniczo stałych) opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa, płatności z tytułu wykonania opcji kupna i kar za wykonanie opcji wypowiedzenia leasingu, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

Po początkowym ujęciu zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia modyfikacji umowy leasingu oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Okres leasingu to nieodwoływalny okres leasingu; okresy objęte opcją przedłużenia i wcześniejszego zakończenia leasingu są uwzględnione w okresie leasingu, jeśli istnieje rozsądna pewność, że leasing będzie przedłużony lub umowa nie zostanie wcześniej zakończona.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania i ujmuje opłaty leasingowe w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu dla następujących rodzajów umów leasingowych:

- umów, których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy (dla poszczególnych klas aktywów),
- umów, w których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 3 tys. PLN (indywidualnie dla każdej umowy leasingowej). W Grupie dotyczy to terminali (czytników kart płatniczych) zainstalowanych w obiektach sportowych.

Grupa prezentuje prawa do użytkowania w Aktywach trwałych, jako osobna pozycja obok Rzeczowych aktywów trwałych, co do których posiada tytuł własności oraz obok wartości niematerialnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Grupa jako subleasingodawca

Grupa klasyfikuje umowy subleasingu jako leasing operacyjny lub finansowy w odniesieniu do składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego, a nie w odniesieniu do bazowego składnika aktywów. Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, jeśli przenosi znacząco wszystkie ryzyka i korzyści z prawa do użytkowania aktywów wynikającego z leasingu głównego. W przeciwnym razie jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Grupa jest subleasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów będących partnerami Grupy, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Tego typu umowy subleasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. Grupa nadal ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikający z leasingu głównego i odpowiadające mu zobowiązanie. Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego, gdzie spółka jest leasingodawcą, ujmowane są liniowo przez okres leasingu.

Leasing – do 31 grudnia 2018 roku

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako subleasingodawca

Grupa jest subleasingodawcą aktywów będących przedmiotem leasingu, gdzie leasing główny zaklasyfikowano jako leasing finansowy. Umowy subleasingu zaklasyfikowano jako leasing operacyjny. Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego, gdzie spółka jest leasingodawcą, ujmowane są liniowo przez okres leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

Grupa nie posiada aktywów trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania, innych niż wartość firmy.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakies zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują wpływy pieniężne, niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące wpływy pieniężne testowane są indywidualnie. Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmują się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot. Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki i należności”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Pozostałe aktywa finansowe”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek ustalanych metodą efektywnej stopy procentowej Grupa ujmuje w wyniku w odrębnej pozycji *Przychody z tytułu odsetek od pożyczek*.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku. W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 12-14 miesięcy.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Grupa przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości sięgającej do 100% ich wartości.

Jeżeli Grupa zawarła pisemne porozumienia z dłużnikiem co do sposobu rozliczenia zaległej należności, Grupa dopuszcza odstępnie od utworzenia odpisu.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie może już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy

- składnik aktywów jest przeterminowany powyżej 360 dni
- nastąpiła upadłość lub likwidacja dłużnika
- nastąpiła niewypłacalność dłużnika

Spółka dla wszystkich należności identyfikuje negatywne zmiany na rynku (czynniki makroekonomiczne, PKB, bezrobocie, inflacja) mogące powodować wpływ przyszłych czynników na wielkość strat finansowych.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- poходne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie posiada instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

W ramach szczegółowej analizy ustalono klasyfikacje oraz oszacowano odpis z tytułu utraty wartości zgodnie z MSSF 9. Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”. W związku z tym środki pieniężne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z wygospodarowanego zysku z przeznaczeniem na rozwój Grupy albo pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków. O sposobie użycia kapitału rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki dominującej.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są niepodzielone wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanym instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanym opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanym opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu opcji zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanym opcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami i prowizjami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne, świadczenia z tytułu Pracowniczych Programów Kapitałowych,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty w okresie, którego dotyczą.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Odprawy te stanowią pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarusza. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Skutki wyceny rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są ujmowane w wyniku.

W roku 2019 Grupa po raz pierwszy ujmuje w wyniku rezerwy z uwagi na fakt, że w latach poprzednich wartość rezerw była nieistotna, w związku z czym Grupa odstępowała od ich utworzenia.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- straty z umów z klientami,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 24.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych (np. koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy z klientem). Grupa aktywuje wyłącznie te koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, które spodziewa się odzyskać w okresie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszy o spodziewanym terminie odzyskania krótszym niż jeden rok oraz koszty, których Grupa nie spodziewa się odzyskać, ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są zobowiązanie z tytułu umów z klientami (dawniej: przychody przyszłych okresów). Grupa wykazuje w tej pozycji również rezerwy związane z kartami sportowymi, m.in. rezerwę na niezafakturowane koszty wizyt w obiektach akceptujących karty MultiSport. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Spółki Grupy nie skorzystały z żadnej dotacji w roku 2019. Dotacje z lat ubiegłych nie były też przedmiotem rozliczenia w 2019 roku.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15 (za wyjątkiem przychodów z leasingów osiągniętych przez spółkę Benefit Partners Sp. z o.o. oraz przez spółkę Benefit Systems SA które prezentowane są zgodnie z MSSF 16). Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Nowy 5-stopniowy model uzależnia ujęcie przychodu od transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady, alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15, koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agent), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (pryncypał) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Grupa wdrożyła standard z dniem 1 stycznia 2018 roku, a w roku 2019 dokonała ponownego przeglądu zawieranych transakcji – również pod kątem ukształtowanej na rynku praktyki w zakresie standardu MSSF 15, dokonując zmiany ujęcia sprzedaży dla przychodów generowanych przez spółkę MultiBenefit Sp. z o.o. (analogicznie do ujęcia przychodów w spółce MyBenefit Sp. z o.o. ujmowanych tak już w roku 2018). Efekt zmiany kwalifikacji zaprezentowany jest w nocie „Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości”

Dla znaczącej części przychodów Grupy wdrożenie nowego standardu nie miało istotnego wpływu (brak wpływu na spółki Segmentu Polska oraz Segmentu Zagranica) - przychody nadal są rozpoznawane w momencie transferu usług na rzecz klienta (zgodnie z zasadą memoriału), w wysokości ceny transakcyjnej, usługi nie są sprzedawane w pakietach, a przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, prawo do zwrotu czy ubezpieczenia.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Grupy do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem obejmuje kwoty stałe. Przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, ani prawo do zwrotu czy ubezpieczenia.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Grupa ujmuje przychody w momencie transferu dóbr lub usług na klienta w wartości równej cenie transakcyjnej, z uwzględnieniem zasady memoriału.

Za moment rozpoznania przychodów z tytułu sprzedaży usług abonamentowych, takich jak karta MultiSport i inne karty sportowe, Grupa zasadniczo uznaje miesiąc kalendarzowy odzwierciedlający okres wykonania usługi, niezależnie od wpływu środków pieniężnych. Na saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami Grupa ujmuje zafakturowane z góry przychody dotyczące lat przyszłych.

Pełnienie roli pośrednika (agenta)

W części swojej działalności Grupa pełni rolę pośrednika (agenta), dostarczając dobra i usługi innych podmiotów i otrzymując od nich wynagrodzenie w formie prowizji od sprzedaży. W takim przypadku przychody są rozpoznawane jedynie w kwocie otrzymywanej prowizji ze sprzedaży. Sprzedaż karnetów, voucherów i innych bonów obcych następuje w miesiącu, w którym wydany jest kupon lub kod upoważniający do skorzystania ze świadczenia, a sprzedaż usług abonamentowych (karta Benefit Lunch) ujmowany jest liniowo przez okres, w którym użytkownik systemu / posiadacz karty abonamentowej otrzymał od Spółki pełny dostęp do świadczonej przez nią usługi. Ten model rozliczenia dotyczy sprzedaży świadczeń będących przedmiotem obrotu w Segmencie Kafeterii (spółki MyBenefit Sp. z o.o. oraz MultiBenefit Sp. z o.o.). Marża ze sprzedaży bonów własnych (jak MultiBilet, MultiTeatr, MultiZoo) oraz abonamentowych kart dostępu (abonament Benefit Lunch) również zrównane zostały do modelu prowizyjnego ze względu na przypisanie spółkom MyBenefit i MultiBenefit roli agenta w tych transakcjach. Różnica między wpływami z tytułu sprzedaży tych świadczeń oraz kosztami bezpośrednimi usługi kwalifikowane są jako przychód spółek Segmentu Kafeterie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązanie uznaje się za umownie spełnione w momencie wydania świadczenia (bony, vouchery, kody w Segmencie Kafeterie) lub w momencie wydania towarów (drobna sprzedaż w klubach Fitness) lub w miesiącu, w którym przyręczone świadczenie abonamentowe (karta sportowa, karta lunchowa) było dostarczone (aktywne).

Na saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami Grupa ujmuje zafakturowane z góry przychody dotyczące lat przyszłych.

Dochody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne ujmowane są w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. W sprawozdaniu finansowym prezentowane są one w układzie kalkulacyjnym.

Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy, inne podatki

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie dotyczy pozycji ujętych w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączenia pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe wyliczane są w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony wyliczany jest metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznawany jest do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

W sprawozdaniach jednostkowych rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są ze sobą kompensowane, o ile oba odnoszą się do tej samej jurysdykcji podatkowej. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wykazywana jest suma aktywów i suma rezerw ze sprawozdań jednostkowych po korektach konsolidacyjnych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2019 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 5 i 6.

Rozliczenia z tytułu podatku dochodowego oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczoney ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych, w tym dla wartości firmy

W celu określenia wartości odzyskiwalnej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy. Informacje na temat przyjętych założeń w wyliczeniu wartości odzyskiwalnej w testach na utratę wartości ze wskazaniem wrażliwości wyliczenia na rozsądnie możliwe zmiany tych założeń ujawniono w nocie 4.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd spółki dominującej dokonuje ustalenia odpisu aktualizującego wartość należności i pożyczek. Od 1 stycznia 2018 r. polityka tworzenia odpisów aktualizujących bazuje na wytycznych MSSF 9.

W odniesieniu do należności handlowych Grupa stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Grupy nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Grupa stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Grupa wyodrębniła cztery przedziały: 1. Nieprzeterminowane oraz przeterminowane od 1 do 60 dni, 2. Przeterminowane od 61 do 180 dni, 3. Przeterminowane od 181 do 360 dni, 4. Przeterminowane powyżej 360 dni. Dla każdego z powyższych przedziałów Grupa szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie trzech lat, poprzedzających rok, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku przemnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania w każdej ze spółek Grupy.

Przedział	Poziom odpisu
1	0,20%
2	2,91%
3	22,06%
4	47,40%

W odniesieniu do należności handlowych Grupa dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

Czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy. Wpływ skutków COVID-19 opisano w nocie 27.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypelnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypelnienia zobowiązania w ciągu całego umownego okresu życia aktywa;
- Stopień 3 – salda z obiektywną przesłanką utratą wartości.

Grupa przeanalizowała wyniki spółek zależnych, biorąc pod uwagę ich dalsze plany rozwojowe oraz spodziewane przepływy pieniężne z ich działalności. Analizę odzyskiwalności sald pożyczek udzielonych jednostkom stowarzyszonym Grupa oparła również na uzgodnionych planach inwestycyjnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy. W wyniku tej analizy nie zidentyfikowała utraty wartości inwestycji w spółki zależne i udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Leasing

Ujęcie umów leasingu zgodnie z zasadami MSSF 16 oparte jest na subiektywnej ocenie Zarządu, uwzględniającej bieżące interpretacje MSSF 16. Subiektywna ocena oraz szacunki Zarządu mogą ulec zmianie na skutek nowych interpretacji MSSF 16 wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz / lub w przypadku, gdy rozwój ogólnie przyjętej praktyki stosowania zasad rachunkowości doprowadzi do wypracowania bardziej przejrzystych interpretacji w tym zakresie.

Kluczowe osądy przy ujmowaniu umów leasingowych dotyczą:

- okresu leasingu. Ustalając okres leasingu, Grupa uwzględnia wszystkie fakty i okoliczności tworzące zachętę ekonomiczną do skorzystania z opcji przedłużenia umowy lub nieskorzystania z opcji zakończenia umowy. Nieodwołalny okres leasingu obejmuje okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Grupie. Ponowna ocena tego, czy istnieje racjonalna pewność, że Grupa skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, dokonywana jest w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń i zmiany okoliczności wpływających na taką ocenę, a będąca pod kontrolą Grupy,
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie,
- stopy dyskonta, tj. krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Stopy dyskonta przyjęte przez Grupę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na stopach referencyjnych oraz marży banku charakterystycznej dla warunków danej umowy leasingowej (przy uwzględnieniu bazowego składnika aktywów, okresu trwania oraz uwarunkowań leasingobiorcy).

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki uwzględniające najbardziej aktualne interpretacje i praktykę stosowania MSSF 16, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korektujących korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

Płatności w formie akcji

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej. W odniesieniu do wyceny funkcjonującego programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółka stosuje MSSF 2 Płatności w formie akcji. Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) uwzględniane są w szacowaniu liczby opcji na akcje, do których pracownicy nabędą prawa. Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, uwzględniane są nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba opcji, do których pracownicy nabędą prawo, różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu; nie dokonuje się korekt poprzednich okresów. Dalsze informacje na temat założeń przyjętych przy wycenie programu płatności opartych na akcjach przedstawiono w Nocie 13.4.

Wycena wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań, ustalenie wartości firmy

Zarząd Spółki dominującej dokonuje identyfikacji i wyceny nabywanych aktywów, zobowiązań oraz wartości firmy. Wycena uwzględnia szereg istotnych założeń, takich jak m.in.: wybór odpowiedniej metody wyceny czy prognozy

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

finansowe. Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy. Rozliczenie nabycia jednostek zostało przedstawione w nocie 2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów – wycena na dzień sprawozdania

▪ *Calypso Fitness*

Zgodnie z opisem transakcji nabycia udziałów Masovian Sports Center Sp. z o.o. oraz NewCo3 Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok ujęte zostało zobowiązanie z tytułu płatności warunkowych. Szczegóły transakcji zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Benefit Systems za rok 2018 – str. 42-43: *Wieloetapowa transakcja nabycia aktywów wydzielonych z Calypso Fitness S.A. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu.*

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przy zastosowaniu modelu opcyjnego (model drzewa dwumianowego) Spółka wyceniła to zobowiązanie na wartość 7.359 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wycena w wartości godziwej została skalkulowana na 4.625 tys. PLN. Różnica w wycenie wynosząca 2 734 tys. PLN została ujęta w bieżącym wyniku finansowym (w związku z połączeniem spółki Fit Invest z Benefit Systems i wydzieleniem Oddziału zobowiązanie ujęte również w sprawozdaniu finansowym Spółki).

▪ *Fabryka Formy*

Zapłata warunkowa za nabycie udziałów w spółce Fabryka Formy S.A. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień 31 grudnia 2018 roku zostało wycenione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Benefit Systems w wartości godziwej równej 2 438 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zaktualizowano wartość zobowiązania do kwoty 2 366 tys. PLN, co miało wpływ na wynik okresu sprawozdawczego w kwocie 72 tys. PLN (w związku z połączeniem spółki Fit Invest z Benefit Systems i wydzieleniem Oddziału zobowiązanie ujęte również w sprawozdaniu finansowym Spółki).

Wynagrodzenie warunkowe

Zarząd Spółki dominującej dokonuje wyceny opcji put i call na akcje i udziały w spółkach zależnych posiadane przez udziałowców niekontrolujących. Transakcje warunkowego nabycia akcji lub udziałów rozliczane są zgodnie z poniższymi zasadami:

▪ *Opcja put – sprzedaż udziałów przez udziałowca niekontrolującego (żądanie udziałowca niekontrolującego)*

Ujęcie początkowe: Wystawione opcje put stanowią zobowiązanie finansowe zgodnie z MSR 32, ponieważ w przypadku takich opcji Grupa jest zobowiązana do zapłaty środków pieniężnych lub wydania innych aktywów finansowych na rzecz udziałowców niekontrolujących jednostek zależnych. Zobowiązanie jest ujmowane w wartości bieżącej oszacowanej ceny wykonania opcji. Jeżeli ryzyka i korzyści z udziałów mniejszości objętych opcją put nie zostały przeniesione na Grupę, zobowiązanie z tytułu opcji put ujmuje się początkowo w kapitale własnym alokowanym do udziałowców jednostki dominującej, pod warunkiem, że cena rozliczenia opcji nie daje ich posiadaczom dodatkowych korzyści ponad warunki rynkowe. Jednocześnie w kapitale ujmowany jest kapitał udziałowców niekontrolujących.

Późniejsza wycena opcji put (zmiana szacunków dotyczących opcji put) ujmowana jest bezpośrednio w kapitałach na podstawie paragrafu 23 MSSF 10, zgodnie z którym zmiany udziału jednostki dominującej w spółce zależnej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną, ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Takie ujęcie późniejszych zmian dotyczy tylko przypadków, gdy ryzyka i korzyści z udziałów mniejszości nie zostały przeniesione na jednostkę dominującą, w związku z tym udziały mniejszości nadal są ujmowane.

Jeżeli ryzyka i korzyści z udziałów niekontrolujących objętych opcją put zostały przeniesione na Grupę (w szczególności może to mieć miejsce gdy wystawionej opcji put towarzyszy symetryczna nabyta opcja call), zobowiązanie z tytułu opcji put stanowi zobowiązanie warunkowe w transakcji nabycia przedsięwzięć. Takie zobowiązanie ujmowane jest początkowo w wartości godziwej z wpływem na wartość firmy, gdyż udziały mniejszości objęte opcją uznaje się za nabyte (tj. kapitał udziałowców niekontrolujących w tym zakresie nie jest ujmowany). Po początkowym ujęciu to zobowiązanie warunkowe wyceniane jest w wartości godziwej z ujęciem zysków/strat z wyceny w wyniku finansowym.

▪ *Opcja call – zakup udziałów od udziałowca niekontrolującego (żądanie Spółki)*

Na dzień bilansowy Grupa nie miała zawartych umów zawierających prawo Spółki do zakupu udziałów mniejszościowych w określonej liczbie i terminach wskazanych w umowie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

Spółka MultiBenefit Sp. z o.o. w okresie poprzedzającym jej przejęcie przez spółkę MyBenefit Sp. z o.o. (30.12.2019) dokonała ponownej analizy roli w jakiej występuje w transakcjach sprzedaży świadczeń kafeterijnych w kontekście stopnia ponoszonego przez strony ryzyka. Analiza wykazała że w istotnej części transakcji Spółka pełni rolę agenta (sprzedaż MultiBiletu, sprzedaż BenefitLunch) i w związku z tym dokonano korekty prezentacyjnej w stosunku do przychodów i kosztów spółki za rok 2019 i za rok 2018. Wpływ korekty na poziom przychodów i kosztów grupy za 2018 rok to 10,8 mln zł, na co składa się 16 mln zł wpływu na pozycje wykazywane przez MultiBenefit Sp. z o.o. oraz 5,2 mln zł spadek włączeń konsolidacyjnych.

Wpływ zmiany prezentacji na przychody i koszty Grupy za 2018 rok prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.12.2018		
	Przed	Korekty	Po
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1 219 571	(10 808)	1 208 763
Koszt własny sprzedaży	(881 553)	10 808	(870 745)
Zysk brutto ze sprzedaży	338 018	0	338 018
Zysk przed opodatkowaniem	116 190	0	116 190

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy miały zmiany zasad rachunkowości, wynikające ze zmian standardów oraz interpretacji, w tym w szczególności pierwsze zastosowanie MSSF 16 zmodyfikowaną metodą retrospektywną, tj. bez przekształcania danych porównawczych. Skutki tych zmian przedstawiono wcześniej w punkcie b. „Zmiany standardów lub interpretacji” w ramach noty „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”.

Grupa skorygowała informacje dotyczące segmentów operacyjnych w stosunku do okresu porównawczego. W sprawozdaniach finansowych w poprzednich latach Grupa, oprócz segmentu Zagranica i Kafeteria, prezentowała nieprawidłowo segmenty Karty Sportowe i Fitness. W wyniku prowadzonych wewnętrznych analiz w opinii Zarządu Spółki dominującej segment Polska lepiej odzwierciedla sposób zarządzania Grupą.

Żadna z powyższych zmian nie stanowiła istotnej zmiany informacji na dzień rozpoczynający okres porównawczy, zatem Grupa nie zaprezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej.

1. Segmenty operacyjne

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* za bieżący okres sprawozdawczy oraz okres porównawczy.

Od pierwszego kwartału 2019 roku Spółka dominująca prezentuje wyniki w podziale na segmenty, które odzwierciedlają realizowaną długoterminową strategię inwestycyjną oraz sposób zarządzania biznesem z uwzględnieniem rodzaju działalności. Spółka prezentuje następujące segmenty:

1. Polska
2. Zagranica
3. Kafeterie.

Grupa uzyskuje przychody i koszty z wyżej wymienionych działalności gospodarczych, które są przeglądane regularnie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych oraz wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu.

Grupa posiada dostępne oddzielne informacje finansowe dotyczące wyżej wymienionych segmentów.

W sprawozdaniach finansowych w poprzednich latach Grupa, oprócz segmentu Zagranica i Kafeteria, prezentowała nieprawidłowo segmenty Karty Sportowe i Fitness. W wyniku prowadzonych wewnętrznych analiz w opinii Zarządu Spółki dominującej segment Polska lepiej odzwierciedla sposób zarządzania Grupą.

Kluczowe decyzje inwestycyjne i deinwestycyjne w działalność fitness były i są podejmowane w oparciu o korzyści dla Grupy z punktu widzenia najważniejszego produktu - kart sportowych. W celu zapewnienia stabilnego rozwoju kart w długim okresie w opinii Zarządu Spółki dominującej istotne jest aby infrastruktura fitness umożliwiła spełnienie oczekiwań istniejących lub potencjalnych klientów w tym zakresie (m.in. dot. lokalizacji, powierzchni, odpowiedniego standardu wyposażenia, etc.). Dodatkowo, analizy związane z procesem inwestycyjnym rozpatrywane są z punktu widzenia efektywnej podaży metrów kwadratowych, która jest wynikiem rosnącego r/r popytu na aktywność fizyczną Polaków – realizowaną za pomocą programu MultiSport.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Z perspektywy głównego produktu – kart sportowych - przychody i działalność klubów nie są rozpatrywane przez kierownictwo Spółki dominującej jako niezależne wpływy pieniężne.

Akwizycje klubów fitness, które zostały zrealizowane w poprzednich latach miały na celu zbudowanie infrastruktury (nowe miejsca do ćwiczeń) dla rozwijającego się głównego produktu, kart sportowych, oraz stworzenie przewagi konkurencyjnej. Szybki rozwój własnej sieci klubów sportowych na przestrzeni ostatnich lat (gdzie Grupa ma wyłączność) przyczynił się do dalszego dynamicznego wzrostu sprzedaży kart sportowych. Oprócz Grupy nie było do tej pory innego podmiotu na rynku polskim, który prowadziłby podobne działania w branży kart sportowych.

Znaczący klienci Spółki dominującej posiadają oddziały w wielu miejscach w Polsce, a ich pracownicy korzystają zarówno z klubów partnerskich, jak i klubów własnych Grupy Benefit Systems. Kluby własne w atrakcyjnych dla użytkowników lokalizacjach stanowią istotny wyróżnik Grupy, który w dużym stopniu przyczyniają się do wyboru Spółki dominującej jako dostawcy usług kart sportowych. Użytkownicy (pracownicy klientów) mają dzięki temu zapewniony dostęp do wielu lokalizacji.

Kluczowe zadania działalności fitness, zarówno w Polsce, jak i w innych krajach, to umożliwienie rozwoju kartom poprzez tworzenie infrastruktury tam, gdzie istnieje popyt na dostarczenie usług kart sportowych oraz tworzenie przewagi konkurencyjnej.

Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów operacyjnych, w tym dla segmentu Zagranica. Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, czyli przy zastosowaniu cen rynkowych.

Podstawą oceny wyników działalności segmentów jest wynik operacyjny (EBIT) ustalony zgodnie z zasadami MSR/MSSF. Przez EBIT Grupa rozumie zysk (stratę) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem, przychodami i kosztami finansowymi.

W okresie sprawozdawczym, Grupa nie zidentyfikowała pojedynczych klientów, z którymi zrealizowałyby przychody ze sprzedaży przekraczające poziom 10% łącznych przychodów Grupy.

Segmenty operacyjne obejmują głównie działalność następujących spółek:

- Segment Polska obejmuje działalność w zakresie sprzedaży kart sportowych oraz inwestycji i zarządzania klubami fitness na rynku polskim. Karty Sportowe dystrybuowane są przez spółki: Benefit Systems S.A., FitSport Polska Sp. z o.o. oraz VanityStyle Sp. z o.o. Działalność klubów fitness prowadzona jest za pośrednictwem Benefit Systems S. A. Oddział Fitness w Warszawie oraz Fit Fabric Sp. z o.o. Spółka Benefit Partners Sp. z o.o. zajmuje się zaś dzierżawą sprzętu fitness. Ponadto w skład segmentu wchodzi następujące podmioty konsolidowane metodą praw własności: Calypso Fitness S.A., Baltic Fitness Center Sp. z o.o., Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o., Get Fit Katowice Sp. z o.o.
- Segment „Zagranica” obejmuje działania Grupy Benefit Systems poza polskim rynkiem w zakresie sprzedaży kart sportowych oraz zarządzania klubami fitness, tj.: skupione w holdingu Benefit Systems International Sp. z o.o. spółki MultiSport Benefit S.R.O., w Czechach, Benefit Systems Slovakia S.R.O w Słowacji, Benefit Systems Bulgaria EOOD w Bułgarii, Benefit Systems D.O.O. w Chorwacji i Benefit Systems Greece MIKE w Grecji oraz skupione w holdingu Fit Invest International Sp. z o.o. spółki Form Factory S.R.O. i Beck Box Club Praha S.R.O., Fit Invest Slovakia S.R.O. w Czechach, Fit Invest Bulgaria EOOD w Bułgarii oraz Benefit Systems, storitve, D.O.O. w Słowenii,
- Segment „Kafeterie” obejmuje świadczenia motywacji pozapłacowej oferowane za pośrednictwem platform kafeterijnych, pozwalających użytkownikom na szeroki wybór produktów, dostarczanych przez spółkę MyBenefit Sp. z o.o. (do dnia połączenia również przez spółkę MultiBenefit Sp. z o.o.),
- Pozostała działalność i uzgodnienia to kategoria zawierająca przychody inne niż pochodzące ze sprzedaży produktów motywacji pozapłacowej (lub wspierających tę główną działalność inwestycji w kluby fitness) oraz koszty pośrednie, które nie zostały do tych segmentów przypisane. Przychody obejmują przede wszystkim wyłączenia transakcji między segmentami. Koszty wiążą się z działalnością zarządczą i administracyjną, działalnością strategiczną w Grupie oraz z kosztami Programu Motywacyjnego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przychody ze sprzedaży nie przypisane do segmentów operacyjnych obejmują przede wszystkim przychody z działalności marketingowej Grupy. Koszty wiążą się z działalnością administracyjną, działalnością strategiczną w Grupie, z kosztami Programu Motywacyjnego, funkcjami wsparcia i pozostałą działalnością nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Wyłączenia transakcji ze sprzedaży międzysegmentowej obejmują głównie prowizje z tytułu udostępnienia platform kafeterijnych jako kanałów sprzedaży kart sportowych, dzierżawę sprzętu fitness do spółek zagranicznych oraz pozostałe rozliczenia z tytułu świadczeń. Koszty z tego tytułu wyłączone zostały przede wszystkim na poziomie

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kosztu własnego sprzedaży. Pozycja kosztu własnego sprzedaży segmentu Uzgodnienia zawiera również wyłączenie amortyzacji znaku towarowego na poziomie Grupy Kapitałowej.

W roku 2019 Segment Uzgodnienia uzyskał stratę operacyjną w kwocie -8,7 mln zł, na którą składa się wynik pozostałej działalności alokowanej do Uzgodnień w kwocie -18,5 mln zł, zawierający 1,8 mln zł przychodów od klientów zewnętrznych, 10,5 mln zł kosztów Programu Motywacyjnego oraz 10 mln zł pozostałych kosztów zarządczych i administracyjnych Grupy. Jednocześnie wyłączenia na poziomie Grupy Kapitałowej przyniosły ok. 10 mln zł pozytywnego wpływu z uwagi na ujęcie jednostronnego odwrócenia amortyzacji znaku towarowego wyłączenia wzajemnych kosztów, dla których przychody zostały zaalokowane do uzgodnień jako pozostała działalność, a następnie wyłączone jako transakcje wzajemne. Pozostała działalność finansowa Grupy alokowana do segmentu Uzgodnienia nie uzyskała znaczącego salda, a 16 mln zł stanowią głównie wyłączenia kosztów finansowych z tyt. pożyczek udzielonych przez jednostkę dominującą spółkom Grupy Kapitałowej, które pierwotnie zostały ujęte w podstawowych segmentach, a dla których przychody zostały zaalokowane jako wewnątrzgrupowa działalność pozostała, a następnie wyłączone.

Pozostała działalność alokowana do segmentu Uzgodnienia w roku 2018 wygenerowała ok 20 mln zł straty, z czego 16,4 mln zł stanowiły Koszty Programy motywacyjnego, a pozostała część związana była z kosztami administracyjnymi i zarządczymi Grupy pomniejszonymi o przychody od klientów zewnętrznych. Jednocześnie zanotowano pozytywny wpływ wyłączeń na poziomie ok. 5,5 mln zł, m.in. w wyniku odwrócenia amortyzacji znaku towarowego oraz wyłączenia kosztów wzajemnych. Pozostała działalność finansowa alokowana do Uzgodnień uzyskała negatywne saldo w kwocie ok. -4 mln zł, podczas gdy saldo wyłączeń kosztów finansowych od pożyczek udzielonych przez jednostkę dominującą wyniosło 14,7 mln zł.

Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem następujących obszarów:

- Wycena zobowiązań z tytułu leasingów aktywów użytkowanych przez segmenty Polska, Zagranica oraz Kafeterie prezentowana jest w wyniku pozostałej działalności i uzgodnień,
- Koszty Programu Motywacyjnego, którym objęty jest kluczowy personel zarządczy segmentu Polska, prezentowane są w wyniku pozostałej działalności i uzgodnień.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

	Polska	Zagranica	Kafeterie	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Przychody ze sprzedaży	1 179 740	322 829	34 258	(9 436)	1 527 391
<i>w tym od klientów zewnętrznych</i>	1 177 594	322 829	25 097	1 871	1 527 391
<i>w tym ze sprzedaży międzysegmentowej</i>	2 146	0	9 161	(11 307)	0
Koszt własny sprzedaży	(854 459)	(261 297)	(17 943)	14 476	(1 119 223)
Zysk brutto ze sprzedaży	325 281	61 532	16 315	5 040	408 168
Koszty sprzedaży	(62 376)	(35 769)	(6 264)	(48)	(104 457)
Koszty ogólnoadministracyjne	(80 616)	(41 831)	(5 409)	(13 757)	(141 613)
<i>w tym program motywacyjny</i>	0	0	0	(10 586)	(10 586)
<i>w tym rezerwa na koszt wykupu udziałów w spółce zależnej</i>	0	(5 636)	0	0	(5 636)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(5 878)	(937)	120	58	(6 637)
<i>w tym wynik na wycenie do wartości godziwej poprzednio posiadanego udziału</i>	940	0	0	0	940
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	176 411	(17 005)	4 762	(8 707)	155 461
Zysk (strata) z działalności operacyjnej bez wpływu MSSF 16	174 225	(17 769)	4 667	(8 582)	152 541
Przychody i koszty finansowe:	(23 978)	(7 330)	335	16 668	(14 305)
<i>w tym przychody z tyt. odsetek</i>	57	0	698	2 224	2 979
<i>w tym koszty z tyt. odsetek (bez leasingu)</i>	(13 494)	(5 508)	0	11 930	(7 072)
<i>w tym koszty z tyt. odsetek od zobowiązania z tyt. prawa do użytkowania</i>	(14 121)	(1 688)	(180)	(405)	(16 394)
<i>w tym różnice kursowe z tyt. wyceny zobowiązania leasingowego</i>	0	0	0	6 228	6 228
<i>w tym wycena instrumentów finansowych w części tzw. earn-outu</i>	2 806				2 806
<i>w tym odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</i>	0	0	0	(1 226)	(1 226)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Udział w wyniku jednostek wycenianych MPW	727	0	0	1 089	1 816
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	153 160	(24 335)	5 097	9 050	142 972
Zysk (strata) przed opodatkowaniem bez wpływu MSSF 16*	164 824	(23 411)	5 182	8 870	155 465
Amortyzacja	172 669	31 544	4 435	(6 167)	202 481
EBITDA	349 080	14 539	9 197	(14 874)	357 942
EBITDA bez wpływu MSSF 16	241 302	(7 107)	7 362	(11 793)	229 764
Aktywa segmentu	1 825 167	258 537	138 435	(142 510)	2 079 629
Aktywa segmentu bez wpływu MSSF 16	1 043 339	154 939	131 591	(130 673)	1 199 196
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	4 341	0	0	9 227	13 568

za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku

Przychody ze sprzedaży:	970 245	217 993	33 232	(12 707)	1 208 763
<i>w tym od klientów zewnętrznych</i>	967 612	217 993	20 342	2 816	1 208 763
<i>w tym ze sprzedaży międzysegmentowej</i>	2 633	0	12 890	(15 523)	0
Koszt własny sprzedaży	(693 728)	(179 181)	(16 639)	18 803	(870 745)
Zysk brutto ze sprzedaży	276 517	38 812	16 593	6 096	338 018
Koszty sprzedaży	(52 906)	(26 412)	(5 046)	(261)	(84 625)
Koszty ogólnoadministracyjne:	(62 329)	(29 697)	(5 202)	(23 262)	(120 490)
<i>w tym program motywacyjny</i>	0	0	0	(16 433)	(16 433)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne:	17 599	496	(325)	2 882	20 652
<i>w tym wynik na wycenie do wartości godziwej poprzednio posiadanego udziału (Fit Fabric Sp. z o.o.)</i>	8 930	0	0	0	8 930
<i>w tym wynik na wycenie do wartości godziwej poprzednio posiadanego udziału (spółki powstałe po transformacji Calypso Fitness S.A.)</i>	12 674	0	0	0	12 674
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	178 881	(16 801)	6 020	(14 545)	153 555
Przychody i koszty finansowe:	112	(2 752)	507	10 015	7 882
<i>w tym przychody z tyt. odsetek</i>	253	51	615	4 510	5 429
<i>w tym koszty z tyt. odsetek</i>	(13 634)	(2 281)	0	9 126	2 227
<i>w tym aktualizacja wyceny opcji nabycia udziałów w Fit Fabric Sp. z o.o.</i>	3 590	0	0	0	3 590
<i>w tym aktualizacja wyceny zobowiązania z tyt. udziałów w Fabryce Formy</i>	7 040	0	0	0	7 040
<i>w tym odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</i>	0	0	0	(964)	(964)
Udział w wyniku jednostek wycenianych MPW	(4 850)	0	0	835	(4 015)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	174 143	(19 553)	6 527	(3 695)	157 422
Amortyzacja	35 407	6 718	1 699	538	44 362
EBITDA	214 288	(10 083)	7 719	(14 007)	197 917
Aktywa segmentu	945 919	117 557	114 007	(88 819)	1 088 664
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	5 235	0	0	8 914	14 149

*nie uwzględnia wpływu zmiany kursu walut na wycenę zobowiązania, ujmowanej w Przychodach i Kosztach Finansowych, której saldo wyniosło: 6,2 mln zł

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	1 536 827	1 221 470
Przychody nie przypisane do segmentów	1 871	2 816
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(11 307)	(15 523)
Przychody ze sprzedaży	1 527 391	1 208 763

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wynik segmentów

Wynik operacyjny segmentów	164 168	168 100
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami (MSSF 16)	(125)	-
Wynik nie przypisany do segmentu	(8 582)	(14 545)
Zysk z działalności operacyjnej	155 461	153 555
Przychody finansowe	20 229	21 663
Koszty finansowe (-)	(34 534)	(13 781)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 816	(4 015)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	142 972	157 422

Aktywa segmentów

	31.12.2019	31.12.2018
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	2 222 139	1 177 483
Aktywa nie alokowane do segmentów	47 530	43 495
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(190 040)	(132 314)
Aktywa razem	2 079 629	1 088 664

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przychody ze sprzedaży nie przypisane do segmentów operacyjnych obejmują przede wszystkim wyłączenia transakcji między segmentami. Koszty wiążą się z działalnością zarządczą i administracyjną, działalnością strategiczną w Grupie, z kosztami Programu Motywacyjnego, funkcjami wsparcia i pozostałą działalnością nieprzypisaną do zdefiniowanych segmentów operacyjnych.

	Polska	Zagranica	Kafeterie	Uzgodnienia	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych z kraju	1 177 594	322 829	25 097	1 871	1 527 391
Polska	1 177 450	161	25 097	1 871	1 204 579
Czechy	0	186 310	0	0	186 310
Bułgaria	0	91 770	0	0	91 770
Pozostałe	144	44 588	0	0	44 732
Aktywa trwale w podziale na kraje*:	1 477 434	184 889	57 073	457	1 719 853
Polska	1 477 434	4 057	57 073	457	1 539 021
Czechy	0	128 044	0	0	128 044
Bułgaria	0	40 019	0	0	40 019
Pozostałe	0	12 769	0	0	12 769
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych z kraju	967 612	217 993	20 342	2 816	1 208 763
Polska	967 612	0	20 342	2 816	990 770
Czechy	0	141 416	0	0	141 416
Bułgaria	0	60 040	0	0	60 040
Pozostałe	0	16 537	0	0	16 537
Aktywa trwale w podziale na kraje*:	562 634	71 659	41 206	11 088	686 587
Polska	562 634	811	41 206	11 088	615 739
Czechy	0	60 615	0	0	60 615
Bułgaria	0	9 609	0	0	9 609
Pozostałe	0	624	0	0	624

*z wyłączeniem instrumentów finansowych oraz aktywów z tyt. podatku odroczonego

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przychody Grupy Kapitałowej w podziale na kategorie prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie:		od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	977 102	845 090
Sprzedaż kart sportowych za granicą	B2B	288 113	175 252
Sprzedaż świadczeń kafeteryjnych	B2B	25 097	20 342
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B	7 544	6 100
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2C	184 511	113 157
Sprzedaż klubów fitness za granicą	B2C	34 555	42 741
Inne rozliczenia	B2B	10 469	6 081
w tym sprzedaż z tyt. dzierżawy		8 449	4 993
Przychody ze sprzedaży		1 527 391	1 208 763

Dzierżawa sprzętu fitness:		od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
wewnątrz Grupy Kapitałowej		22 045	5 307
poza Grupę Kapitałową		8 311	4 938

Wynajem powierzchni:		od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
wewnątrz Grupy Kapitałowej		1 071	964
poza Grupę Kapitałową		138	55

2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

2.1. Przejęcia w roku 2019

Transakcje przeprowadzone przez Grupę Kapitałową w 2019 roku, w efekcie których Grupa nabyła kontrolę nad jednostkami, zostały przedstawione w informacjach ogólnych skonsolidowanego sprawozdania finansowego (podpunkt d) „Informacje o Grupie Kapitałowej” w nocie Informacje ogólne.

Ustalone w 2019 roku kwoty wartości firmy oraz zysku na okazjnych przejęciach zaprezentowano w odniesieniu do przejęć rozliczonych metodą nabycia. Zyski na okazjnych przejęciach zgodnie z polityką rachunkowości Grupa ujmuje w pozycji „Pozostałych przychodów operacyjnych” skonsolidowanego sprawozdania z wyniku.

	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłała:		Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+)
			przejmujący	udziały niedające kontroli		
Benefit Partners Sp. z o.o.	15.01.2019	95%	2 638*	5%	2 471	2 810
Bartosz Gibała Platinum	01.02.2019	100%	4 671	-	434	4 237
M-Unite (klub 2FIT)	10.06.2019	100%	1 913	-	1 525	388
Platinum Wellness	01.07.2019	100%	11 251	-	1 862	9 389

*kwota zapłacona w 2019 dotyczyła pakietu kontrolnego (ponad wcześniej posiadane udziały).

Grupa nie prezentuje szacunkowego wpływu na wynik za 2019 rok, gdyby przejęcia miały miejsce na 1.01.2019 ze względu na fakt, że w ocenie Grupy wpływ ten byłby nieistotny.

Najważniejsze transakcje

W dniu 15 stycznia 2019 roku nastąpiło nabycie przez spółkę Benefit Systems Sp. z o.o. od spółki Cal Capital Sp. z o.o. 47,5% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. za cenę 2,6 mln zł. W wyniku transakcji Spółka dominująca posiada łącznie 95% udziałów w kapitale zakładowym i objęła kontrolę nad spółką. Szczegóły transakcji opisane są poniżej (*Transakcja nabycia udziałów w Benefit Partners Sp. z o.o. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu*).

W dniu 25 stycznia 2019 roku została zawarta umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness zlokalizowanego w Skawinie pomiędzy Benefit Systems S.A., (Poręczyciel Kupującego) i Fitness Place Sp. z o.o. (Kupujący) oraz Panem Bartoszem Gibałą prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Bartosz Gibała Platinum (PBG). Cena sprzedaży ustalona została na kwotę 4 671 tys. zł. Przejęcie na Kupującego prawa własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło w dniu 1 lutego 2019 roku. Szczegóły transakcji

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

opisane są poniżej (*Transakcje nabycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez Fitness Place Sp. z o.o. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu*).

W dniu 10 czerwca 2019 roku Fit Invest Bułgaria EOOD, na mocy umowy podpisanej ze spółką M-Unit z siedzibą w Sofii stała się właścicielem prawa do użytkowania (umowy najmu) klubu 2 FIT zlokalizowanego w centrum handlowym The Mall, Mladosts oraz aktywów, w skład których wchodziły m.in. sprzęt fitness oraz inwestycje w obcym środku trwałym. Wartość umowy wyniosła 450 tys. EUR (ekwiwalent 880 tys. BGN). Szczegóły transakcji opisane są poniżej (*Transakcja nabycia prawa użytkowania i aktywów przez Fit Invest Bułgaria EOOD. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu*).

W dniu 27 czerwca 2019 roku Fitness Place Sp. z o.o. zawarła umowę, w wyniku której w dniu 1 lipca 2019 nabyła od spółki Platinum Wellness Sp. z o.o. dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa tj. zespoły składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań i należności, przeznaczone do prowadzenia działalności gospodarczej w postaci klubu fitness, za łączną cenę 11,3 mln PLN. Szczegóły transakcji opisane są poniżej (*Transakcje nabycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez Fitness Place Sp. z o.o. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu*).

Transakcja nabycia udziałów w Benefit Partners Sp. z o.o. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu

W dniu 15 stycznia 2019 została podpisana umowa sprzedaży udziałów, pomiędzy spółką Benefit Systems Sp. z o.o. (Kupującym), a spółką Cal Capital Sp. z o.o. (Sprzedającym), na mocy której w tym samym dniu nastąpiło przeniesienie własności 47,5% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. ze sprzedającego na kupującego za cenę 2,6 mln zł. W wyniku transakcji Spółka dominująca posiada łącznie 95% udziałów w kapitale zakładowym Benefit Partners Sp. z o.o. i objęła kontrolę nad spółką.

Grupa Kapitałowa wykazuje wartość firmy powstałą w wyniku nabycia 47,5% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. w wysokości 2,8 mln zł.

	15.01.2019
Cena nabycia (środki pieniężne)	2 638
Zysk na przecenie udziałów	940
Wartość bilansowa uprzednio posiadanych udziałów	1 703
Cena przejęcia plus wartość godziwa uprzednio posiadanego udziału	5 281
Przejęte aktywa netto:	
Wartości niematerialne	9
Rzeczowe aktywa trwałe	78 720
Należności i pożyczki	1 271
Pozostałe aktywa	1 739
Środki pieniężne	2 368
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(932)
Pozostałe zobowiązania	(80 704)
Razem aktywa netto	2471
Wartość firmy	2 810

Spółka Benefit Partners Sp. z o.o. jest głównym leasingodawcą sprzętu sportowego z którego korzystają kluby fitness należące do spółek Grupy Kapitałowej. Nabycie jednostki zależnej zwiększa wpływ Grupy na rozwój jej działalności w kierunku zgodnym ze strategią Grupy. Rozpoznana wartość firmy reprezentuje korzyści dla Grupy wynikające z uzyskania wyższego stopnia kontroli nad przedmiotem dostaw kluczowego elementu wyposażenia klubów fitness, a także wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38. Zapłacona cena nabycia jest ostateczna, umowa nabycia nie przewiduje dodatkowego wynagrodzenia. Proces alokowania ceny nabycia do nabytych aktywów i przejętych zobowiązań w ramach powyższej transakcji został zakończony.

Transakcje nabycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez Fitness Place Sp. z o.o. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu

W 2019 roku miały miejsce dwie transakcje zakupu zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez Fitness Place Sp. z o.o.

W dniu 25 stycznia 2019 roku została zawarta umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness zlokalizowanego w Skawinie pomiędzy Benefit Systems S.A., (Poręczyciel Kupującego) i Fitness Place Sp. z o.o. (Kupujący) oraz Panem Bartoszem Gibałą prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Bartosz Gibała Platinum (PBG). Cena sprzedaży ustalona została na kwotę 4,7 mln. zł. Przejście na Kupującego prawa własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło w dniu 1 lutego 2019 roku. Proces alokowania

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

cenę nabycia do nabytych aktywów i przejętych zobowiązań w ramach tej transakcji został zakończony. Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym finalne wartości zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętych aktywów przedstawiają się następująco:

	Bartosz Gibała Platinumium (Skawina)
Cena nabycia (środki pieniężne)	4 671
Przejęte aktywa netto:	
Rzeczowe aktywa trwałe	457
Zapasy	2
Należności i pożyczki	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(17)
Pozostałe zobowiązania	(17)
Razem aktywa netto	434
Wartość firmy	4 237

W dniu 27 czerwca 2019 roku Fitness Place Sp. z o.o. zawarła umowę, w wyniku której w dniu 1 lipca 2019 nabyła od spółki Platinumium Wellness Sp. z o.o. dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa tj. zespoły składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań i należności, przeznaczone do prowadzenia działalności gospodarczej w postaci klubu fitness zlokalizowane na terenie Krakowa, za łączną cenę 11,3 mln PLN.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ukończono procesu wyceny wartości godziwej przejętych aktywów oraz zobowiązań. Wartości te zostaną ustalone ostatecznie w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia. Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości prowizoryczne zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki przedstawiają się następująco:

	Platinum Wellness (Kraków)
Cena nabycia (środki pieniężne)	11 251
Przejęte aktywa netto:	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 978
Zapasy	2
Należności i pożyczki	79
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(127)
Pozostałe zobowiązania	(69)
Razem aktywa netto	1 862
Wartość firmy	9 388

Wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia obu powyższych transakcji i wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności tych klubów, z działalnością Spółki dominującej oraz przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 (przede wszystkim wzrost udziału w jednym z kluczowych polskich rynków fitness, mający wpływ ma zwiększenie sprzedaży kart sportowych, ale także pracownicy i ich wiedza). Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Polska.

Transakcja nabycia prawa użytkowania i aktywów przez Fit Invest Bułgaria EOOD. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu

W dniu 10 czerwca 2019 roku została podpisana umowa sprzedaży aktywów, której stronami była spółka Fit Invest Bułgaria EOOD (kupujący) oraz M-UNITE EOOD (sprzedający), na mocy której przeniesione zostało prawo władności aktywów składających się na klub fitness zlokalizowany w centrum handlowym The Mall w Sofii. Jednocześnie podpisane zostało trójstronne porozumienie pomiędzy Fit Invest Bułgaria EOOD, AP Retail I EOOD oraz M-UNITE EOOD, na mocy którego prawa i obowiązki wynikające z umowy najmu lokalu, w którym znajdowały się zakupione aktywa zostały przeniesione z dotychczasowego leasingobiorcy (M-UNITE EOOD) na Fit Invest Bułgaria EOOD. Cena sprzedaży wyniosła 0,5 mln EUR.

Celem przejęcia klubu było zapewnienie bułgarskim użytkownikom kart sportowych nieprzerwanego dostępu do jednego z najchętniej odwiedzanych klubów fitness w Sofii.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	10.06.2019
Cena nabycia (środki pieniężne)	1 913
Przejęte aktywa netto:	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 525
Razem aktywa netto	1 525
Wartość firmy	388

Wartość firmy powstała w wyniku prowizorycznego rozliczenia powyższej transakcji wynika z prognozowanych synergii wynikających z użytkowania przejętych aktywów w działalności Grupy Kapitałowej oraz przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38. Wartość firmy została alokowana do ośrodka generującego przepływy pieniężne Bułgaria.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ukończono procesu wyceny wartości godziwej przejętych aktywów oraz zobowiązań. Wartości te zostaną ustalone ostatecznie w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia.

2.2. Rozliczenie wartości godziwej przejętych aktywów oraz zobowiązań w roku 2018

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ukończono proces alokacji ceny nabycia do aktywów oraz zobowiązań przejętych w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia. Szczegóły transakcji zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok finalne wartości zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętych spółek przedstawiają się następująco:

	Wartość godziwa na dzień przejęcia:			
	Masovian Sports Center (NewCo1), NewCo2, NewCo3	Fitness Club S4 (przedsiębiorstwo)	Jatomi (Pure Health & Fitness S.R.O)	Fit Fabric Sp. z o.o.
Aktywa				
Wartości niematerialne	6 166	6 264	2 210	0
Rzeczowe aktywa trwałe	13 411	1 993	9 301	8 586
Zapasy	0	16	204	0
Należności i pożyczki	4 214	904	321	1 912
Pozostałe aktywa	922	0	0	733
Środki pieniężne	0	32	335	1 328
Aktywa razem	24 713	9 209	12 371	12 559
Zobowiązania				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	240	0	0	0
Rezerwy	234	0	0	0
Kredyty, pożyczki	0	0	0	7 279
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 229	0	851	1 232
Pozostałe zobowiązania	959	0	1 473	2 704
Zobowiązania razem	5 662	0	2 324	11 215
Wartość godziwa aktywów netto	19 051	9 209	10 047	1 344
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	89 125	12 528	7 791	51 243
Zapłata za przejętą jednostkę:	108 176	21 737	17 838	52 587
Przejmujący:				
Środki pieniężne	0	32	335	1 328

Wśród wykazanych powyżej wartości niematerialnych i prawnych znajdują się prawa do umów najmu w atrakcyjnych lokalizacjach rozpoznane jako aktywa w trakcie procesu wyceny majątku trwałego i wartości niematerialnych przejętych w ramach powyższych transakcji na łączną kwotę 6,5 mln zł, w tym 1,3 mln zł zostało

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ujawnione w wyniku oszacowania wartości godziwej aktywów przejętych w ramach wieloetapowej transakcji nabycia aktywów wydzielonych z Calypso Fitness S.A. (Masovian Sports Center (NewCo1), NewCo2, NewCo3), 3,3 mln zł w ramach transakcji zakupu przedsiębiorstwa spółki S4 oraz 1,9 mln zł w ramach transakcji Jatomi. Ponadto w procesie wyceny przejętego majątku S4 rozpoznano aktywne z tytułu znaku towarowego S4 Fitness Club, które wyceniono na 3 mln zł, zaś wśród majątku przejętego w transakcji Jatomi rozpoznano bazę klientów, której wartość godziwa została oszacowana na 0,3 mln.

Wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia powyższych transakcji została alokowana do ośrodka generującego przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentów Polska (Masovian Sports Center, NewCo2, NewCo3, Fitness Club S4) oraz Czechy (Jatomi).

Łączna prowizoryczna wartość firmy prezentowanych transakcji rozpoznana na dzień przejścia wyniosła 162,7 mln PLN, a analogiczna wartość ostateczna wyniosła 160,7 mln zł. Zmiana wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto w ciągu 12 miesięcy od transakcji przekłada się na ujętą w Sprawozdaniu korektę pierwotnie rozpoznanej wartości firmy. W wyniku finalizacji alokacji łączna wartość firmy uległa zmniejszeniu o 2 mln PLN, a o analogiczną kwotę zwiększyły się aktywa. Ze względu na niską istotność kwoty nie zmieniono danych w bilansie otwarcia. Rozpoznana wartość firmy reprezentuje korzyści dla Grupy płynące z rozbudowy bazy własnych klubów fitness w strategicznych lokalizacjach, co czyni główny produkt Grupy - karty sportowe bardziej atrakcyjnymi dla aktualnych i przyszłych klientów.

2.3. Utrata kontroli

W roku 2019 nie odnotowano utraty kontroli w żadnej ze spółek Grupy.

3. **Inwestycje w jednostkach zależnych (z istotnymi udziałami niekontrolującymi) i w stowarzyszonych**

Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano podstawowe dane finansowe jednostek zależnych ze znacznymi udziałami niekontrolującymi:

	MultiSport Benefit SRO		Benefit Systems Slovakia S.R.O	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Udziały niedające kontroli (% głosów)	16,2%	21,2%	17,0%	17,0%
Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych)	16,2%	21,2%	17,0%	17,0%
Aktywa trwałe	11 755	2 289	1 368	391
Aktywa obrotowe	31 868	19 607	4 739	2 365
Aktywa razem	43 623	21 896	6 107	2 756
Zobowiązania długoterminowe	5 494	0	4 475	0
Zobowiązania krótkoterminowe	21 171	14 640	6 186	6 351
Zobowiązania razem	26 665	14 640	10 661	6 351
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	12 498	4 403	(3 674)	(2 984)
Udziały niedające kontroli	4 460	2 853	(880)	(611)
Przychody ze sprzedaży	154 990	101 392	32 698	16 011
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 622	3 851	(808)	(107)
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	2 437	1 198	(194)	(22)
Zysk (strata) netto	12 059	5 049	(1 002)	(129)
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 622	3 851	(808)	(107)
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	2 437	1 198	(194)	(22)
Całkowite dochody	12 059	5 049	(1 002)	(129)
Dywidendy wypłacone podmiotom niekontrolującym	(569)	(222)	0	0

Powyższe dane zaprezentowane są przed wyłączeniami transakcji wewnątrzgrupowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dniu 30 września 2019 roku spółka Benefit Systems Sp. z o.o. sprzedała (ze skutkiem na dzień późniejszej zapłaty) pakiet 280 udziałów w spółce Benefit Systems International Sp. z o.o., tym samym zwiększył się udział 5 osób fizycznych (Dyrektorzy Zarządzający) w spółce holdingowej Segmentu Zagranica. Transakcja ta stanowiła realizację Programu umów wspólników z osobami kluczowymi w celu rozwoju spółek z Segmentu Zagranica. Łączna cena przekazanych 280 udziałów wyniosła 3 964 tys. zł.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wszystkie inwestycje Grupy w jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności (patrz punkt c „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych indywidualnie istotnych dla Grupy:

	Główne miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w prawach głosu	31.12.2019	31.12.2018
				Wycena metodą praw własności	Wycena metodą praw własności
Benefit Partners Sp. z o.o.*	ul. Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	95,00%	95,00%	0	1 620
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	49,95%	49,95%	0	0
Calyпсо Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	33,33%	33,33%	0	0
LangMedia Sp. z o.o.	ul. Skwierzyńska 25/3, 53-521 Wrocław	37,00%	37,00%	6 204	5 932
X-code Sp. z o.o.	ul. Klaudyny 21/ 4, 01-684 Warszawa	31,15%	31,15%	3 023	2 982
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	20,00%	0	0
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	48,10%	48,10%	4 341	3 615
				13 568	14 149

* W związku z nabyciem w dniu 15 stycznia 2019 roku przez Spółkę dominującą 47,5% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. Grupa posiada łącznie 95% udziałów w kapitale zakładowym Benefit Partners Sp. z o.o. I od tego dnia konsolidowana jest metoda pełną (nota 2).

Podstawowe dane finansowe jednostek stowarzyszonych przedstawiają się następująco (dane niepodlegające badaniu):

Stan na 31.12.2019	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Kapitał Własny	Wynik Finansowy Netto	Przychody ze sprzedaży	Całkowite dochody
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	250	862	1 836	320	(1 107)	(125)	2 191	(125)
Calyпсо Fitness S.A.	35 377	26 287	38 176	36 000	(16 383)	(20 860)	97 529	(20 860)
LangMedia Sp. z o.o.	2 529	3 022	0	681	4 868	2 812	9 930	2 812
X-code Sp. z o.o.	1 636	4 940	0	1 783	4 738	132	11 181	132
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	132	419	0	1 914	(1 364)	(5)	3 158	(5)
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	4 650	16 871	2 067	4 058	7 945	1 111	30 376	1 111
	44 574	52 401	42 079	44 756	(1 303)	(16 935)	154 365	(16 935)
Stan na 31.12.2018	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Kapitał Własny	Wynik Finansowy Netto	Przychody ze sprzedaży	Całkowite dochody
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	328	858	1 771	396	(983)	(523)	2 137	(523)
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	5 006	17 616	1 121	14 609	6 893	585	27 303	585
Calyпсо Fitness S.A.	40 082	32 413	36 149	30 821	5 525	(14 326)	109 653	(14 326)
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	123	401	172	1 716	(1 363)	(47)	3 056	(47)
X-code Sp. z o.o.	382	6 702	0	2 479	4 606	843	12 025	843
LangMedia Sp. z o.o.	2 092	2 730	0	649	4 173	2 267	6 839	2 267
Benefit Partners Sp. z o.o.	80 037	4 195	67 609	13 984	2 638	(964)	14 064	(964)
	128 050	64 915	106 822	64 654	21 489	(12 165)	175 077	(12 165)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Skumulowana strata Baltic Fitness Center Sp. z o.o. oraz Get Fit Katowice II Sp. z o.o. przyczyniła się do powstania ujemnych kapitałów własnych tych spółek, w związku z tym Grupa zaprzestała ujmowania swojego udziału w stratach tych spółek stowarzyszonych.

Zobowiązania warunkowe Grupy za całość lub część zobowiązań jednostek stowarzyszonych zaprezentowano w nocie nr 24.

Inwestycje w jednostkach strukturyzowanych podlegających i niepodlegających konsolidacji
Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach strukturyzowanych.

4. Wartość firmy

W 2019 roku główny wpływ na prezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwotę wartości firmy miały transakcje nabycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez Fitness Place Sp. z o.o., a ponadto przejęcie kontroli nad Benefit Partners Sp. z o.o.

Sposób ustalenia wartości firmy z przejęć przeprowadzonych w bieżącym okresie został szczegółowo przedstawiony w nocie nr 2 dotyczącej połączeń. Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	348 547	191 558
Nabycia i połączenia jednostek	16 993	162 729
Korekty do rozliczenia prowizorycznego	(2 210)	(5 740)
Wartość brutto na koniec okresu	363 330	348 547
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	363 330	348 547

Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne. Grupa identyfikuje ośrodki wypracowujące środki pieniężne dla działalności polegającej na sprzedaży kart sportowych oraz prowadzeniu klubów fitness na poziomie poszczególnych krajów, z uwagi na komplementarny charakter tych dwóch rodzajów działalności. Działalność kafeleteryjna została określona jako osobny ośrodek generujący przepływy pieniężne.

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach została zaalokowana zgodnie z wyżej opisanymi zasadami do następujących ośrodków generujących przepływy pieniężne:

	31.12.2019	31.12.2018
Polska	303 891	287 287
Kafeterie	30 710	30 710
Czechy	28 340	30 550
Bułgaria	389	0
Razem wartość firmy	363 330	348 547

Spadek wartości firmy zaalokowanej do ośrodka Czechy wynika z zakończenia rozliczenia alokacji ceny nabycia Jatomi (Pure Health & Fitness S.R.O) i rozpoznania wartości niematerialnych i prawnych o wartości 2 210 tys. zł, których okres ekonomicznej użyteczności został oszacowany na 10 lat. Na zmianę wartości firmy ośrodków Bułgaria oraz Polska wpływ miały z nowe przejęcia w 2019 roku opisane szczegółowo w nocie nr 2. W przypadku ośrodka Polska zmiana wartości firmy jest ponadto pochodną przejęcia kontroli nad zorganizowanymi częściami przedsiębiorstwa przez Fitness Place Sp. z o.o. oraz zakończenia rozliczenia alokacji ceny nabycia przedsiębiorstwa spółki S4 przez Fitness Management Sp. z o.o.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
Polska	303 891	287 287
Zagranica	28 729	30 550
Kafeteria	30 710	30 710
Razem wartość firmy	363 330	348 547

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości godziwej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem danych poziomu 3 zgodnie z hierarchią wartości godziwej zdefiniowaną przez MSSF 13.

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają ciągłej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę na dzień dokonania oszacowania. Grupa dokonuje oszacowań i założeń dotyczących przyszłości. Wyniki tych oszacowań nie są z reguły równe rzeczywistym wynikom.

Grupa zwraca uwagę, że wielkość przychodów uwzględniona w projekcjach przepływów pieniężnych jest uzależniona m. in. od ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w Europie. Przychody te rosną w okresach ożywienia gospodarczego, a podczas spowolnienia koniunktury gospodarczej ulegają ograniczeniu. Zmiany takich czynników, jak m.in. dynamika PKB, stopa bezrobocia, wysokość wynagrodzeń czy poziom konsumpcji, wpływają na siłę nabywczą klientów Grupy oraz konsumentów produktów i usług Grupy. Koniunktura gospodarcza w Polsce jest również wrażliwa na sytuację polityczną w kraju oraz towarzyszące jej obecnie ryzyko gwałtownych zmian legislacyjnych, których pełnego wpływu na warunki prowadzenia działalności gospodarczej nie jesteśmy w stanie obecnie przewidzieć.

Na szacunek wartości odzyskiwalnej aktywów istotny wpływ ma również przyjęta stopa dyskontowa oraz przyjęta stopa wzrostu po okresie szczegółowych prognoz finansowych w tzw. okresie rezydualnym.

W wyliczeniach przyjęto następujące uznane za najbardziej istotne założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat,
- dla pozostałego okresu ekonomicznej użyteczności ośrodków dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stóp wzrostu zaprezentowanych poniżej. Stopy te nie przekraczają średniej długoterminowej stopy wzrostu dla poszczególnych produktów, branż i krajów, a oparte są na posiadanych przez Grupę analizach potencjału rynków na których Grupa jest obecna lub planuje dalszy rozwój.
- stopy dyskonta wykorzystane w obliczeniach zaprezentowano poniżej.

Przy sporządzeniu szczegółowej prognozy Zarząd Spółki dominującej przyjął, iż w całym okresie prognozy marża brutto osiągnięta przez wszystkie segmenty będzie rosła. Założenie to wynika z doświadczeń obserwowanych w przeszłości oraz najlepszej oceny Zarządu co do rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach, na których operują segmenty.

Wycenę przeprowadzono przy założeniu następujących parametrów:

- i. Stopa dyskonta WACC na poziomie 8,8%
- ii. Stopa wzrostu po okresie prognozy:
 - 1,7% w przypadku spółek segmentu Polska
 - 0,5% w przypadku spółek segmentu Kafeteria i spółek czeskich Segmentu Zagranica.

Prezentowane założenia odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia oraz są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji.

Z analizy wyłączono spółki, dla których wartość bilansowa wartości firmy nie jest znacząca w porównaniu do łącznej wartości bilansowej wartości firmy. W oparciu o przeprowadzone szacunki przyszłych przepływów i ich dyskonto do wartości bieżącej uzyskano wartość odzyskiwaną segmentów powyżej wartości bilansowej.

Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W odniesieniu do wszystkich ośrodków Zarząd Spółki dominującej według stanu na koniec okresu sprawozdawczego uznał, że nie jest prawdopodobna taka zmiana kluczowych założeń przyjętych do oszacowania wartości użytkowej ośrodków, która skutkowałaby określeniem wartości odzyskiwalnej ośrodków poniżej ich wartości bilansowej.

Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o prognozowane wyniki operacyjne i finansowe Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

Polska - najistotniejszy ośrodek generujący środki pieniężne, do którego zaalokowana została zarazem najwyższa wartość firmy, wykazuje bardzo niską wrażliwość na zmianę poziomu średniego ważonego kosztu kapitału. Musiałby on wzrosnąć o ponad 60% (6 p.p.), aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

do ośrodka. Jest on także odporny na niewielkie wahania poziomu przychodów, których spadek w całym okresie prognozy musiałby osiągnąć 6,4%, aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka. W przypadku spadku przychodów lub wzrostu kosztu kapitału istnieje możliwość wystąpienia nadwyżki wartości bilansowej aktywów ośrodka Kafeterie nad ich wartością odzyskiwalną, co mogłoby skutkować koniecznością rozpoznania częściowej utraty wartości firmy alokowanej do tego ośrodka. Wzrost średniego ważonego kosztu kapitału już o 4% p.p. będzie skutkowało utratą wartości firmy rozpoznanej w segmencie. Grupa monitoruje na bieżąco wartość odzyskiwalną aktywów poprzez regularne dokonywanie analizy przesłanek utraty wartości aktywów oraz przeprowadzanie testów na utratę wartości.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Ukończone prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2019							
Wartość bilansowa brutto	5 420	172	3 935	48 072	23 578	15 134	96 311
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(829)	(53)	(2 720)	(20 125)	(7 298)	(16)	(31 041)
Wartość bilansowa netto	4 591	119	1 215	27 947	16 280	15 118	65 270
Stan na 31.12.2018							
Wartość bilansowa brutto	6 029	279	15 643	12 242	21 004	17 975	73 172
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(957)	(275)	(10 762)	(3 946)	(5 040)	(3)	(20 983)
Wartość bilansowa netto	5 072	4	4 881	8 296	15 964	17 972	52 189

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Ukończone prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2019							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	5 072	4	4 881	8 296	15 964	17 972	52 189
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing, połączenie)	0	0	654	6 168	2 479	13 842	23 143
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(478)	159	(3 675)	20 919	(229)	(16 696)	0
Amortyzacja (-)	(3)	(44)	(645)	(7 436)	(1 934)	0	(10 062)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	4 591	119	1 215	27 947	16 280	15 118	65 270
Stan na 31.12.2018							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	4 294	4	5 696	3 873	293	12 816	26 976
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, połączenie)	2 984	9	3 012	5 893	14 821	5 150	31 869
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(112)	0	(11)	0	(71)	0	(194)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(1 900)	0	0	0	1 900	0	0
Amortyzacja (-)	(194)	(9)	(3 816)	(1 470)	(979)	6	(6 462)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	5 072	4	4 881	8 296	15 964	17 972	52 189

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są koszty prac rozwojowych 27 947 tys. PLN, pozostałe wartości niematerialne 16 280 tys. PLN oraz wartości niematerialne w trakcie wytwarzania 15 118 tys. PLN. Koszty prac rozwojowych stanowią głównie zakończone prace związane z wytworzeniem we własnym zakresie systemów informatycznych (m.in. system ERP, eMultiSport, Runner, MyKafeteria). W pozostałych wartościach niematerialnych kwota 8 073 tys. PLN odzwierciedla wartości niematerialne rozpoznane na dzień przejęcia jednostek w działalności Fitness (m.in. BBC, Fitness Place, Wesolandia, NewCo i Masovian), głównie bazy klientów, umowy najmu.

W pozycji wartości niematerialne w trakcie wytwarzania największe pozycje to: rozbudowa systemu operacyjnego do obsługi Kafeterii MyBenefit (6 134 tys. PLN), prace nad systemem operacyjno-billingowym (2 382 tys. PLN) oraz prace związane z dalszym rozwojem systemu ERP (1 962 tys. PLN).

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów w trakcie wytwarzania tj. nie są jeszcze gotowe do użytku. Grupa zamierza i jest w stanie ukończyć wszystkie prowadzone prace rozwojowe, a następnie wykorzystywać je w swojej działalności, jako narzędzia wspierające sprzedaż i funkcjonowanie Grupy.

Amortyzacja wartości niematerialnych została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w następujących pozycjach:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Koszt własny sprzedaży	7 155	4 199
Koszty ogólnoadministracyjne	1 887	951
Koszty sprzedaży	992	1 313
Inne	28	0
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	10 062	6 463

Na dzień bilansowy Spółka dominująca przeprowadziła okresowy przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych i w jego wyniku nie dokonała żadnych odpisów aktualizujących z tytułu wcześniejszego umorzenia niektórych wartości niematerialnych. Nie wykazano potrzeby zmiany pozostałych okresów użytkowania.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 8.4. Grupa nie korzysta z finansowania zewnętrznego przy wytwarzaniu wartości niematerialnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2019							
Wartość bilansowa brutto	721	300 173	57 821	1 723	182 592	13 406	556 436
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(82 823)	(34 543)	(836)	(59 625)	0	(177 827)
Wartość bilansowa netto	721	217 350	23 278	887	122 967	13 406	378 609
Stan na 31.12.2018							
Wartość bilansowa brutto	721	206 143	49 036	2 123	117 459	24 307	399 789
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(46 864)	(25 702)	(1 017)	(55 425)	(26)	(129 034)
Wartość bilansowa netto	721	159 279	23 334	1 106	62 034	24 281	270 755

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	721	159 279	23 334	1 106	62 034	24 281	270 755
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	0	0	(1 729)	(1 084)	(19 015)	0	(21 828)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	721	159 279	21 605	22	43 019	24 281	248 927
Nabycie w ramach transakcji związanej z przejęciem kontroli	0	3 376	2 701	0	78 033	0	84 110
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing, połączenie)	0	10 812	6 665	215	31 561	58 726	107 979
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(19)	(549)	(386)	954	0	0
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	0	70 300	255	1 331	(2 298)	(69 588)	0
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja (-)	0	(26 398)	(7 399)	(295)	(28 302)	0	(62 394)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	0	0	0	(13)	(13)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	721	217 350	23 278	887	122 967	13 406	378 609
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	721	110 229	23 566	583	57 784	3 983	196 866
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, połączenie)	0	61 636	12 809	960	18 552	23 190	117 147
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(708)	(4 173)	(91)	(386)	0	(5 358)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	2 890	0	0	0	(2 890)	0
Amortyzacja (-)	0	(14 768)	(8 868)	(346)	(13 916)	(2)	(37 900)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	721	159 279	23 334	1 106	62 034	24 281	270 755

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i sprawozdania z sytuacji finansowej:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Koszt własny sprzedaży	53 163	32 491
Koszty ogólnoadministracyjne	2 918	2 173
Koszty sprzedaży	1 068	2 750
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	132	0
Inne	5 113	486
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	62 394	37 900

Na dzień 31 grudnia 2019 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy oprócz zabezpieczenia zobowiązań z tytułu leasingu sprzętu sportowego będącego przedmiotem subleasingu w Benefit Systems SA oraz w Benefit Partners Sp. z o.o. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 8.4.

7. Leasing

7.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (od 2019 roku)

Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawia się następująco:

	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	0	0
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	884 928	102 807	9 372	997 107
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	884 928	102 807	9 372	997 107
Połączenie jednostek gospodarczych*	0	(68 226)	28	(68 198)
Nowe umowy leasingowe	100 036	3 037	5 277	108 350
Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	(5 293)	(5 522)	566	(10 249)
Amortyzacja	(119 419)	(7 128)	(3 478)	(130 025)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(134)	0	(13)	(147)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	860 118	24 968	11 752	896 838

*Zawiera eliminację sald wynikających z umów dzierżawy sprzętu fitness od spółki Benefit Partners Sp. z o.o. w wyniku objęcia kontroli nad tą spółką z dniem 15 stycznia 2019 roku.

7.2. Zobowiązania z tytułu leasingu (od 2019 roku)

	od 01.01 do 31.12.2019
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	0
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	1 031 903
Saldo na dzień 01.01.2019 r — MSSF 16	1 031 903
Połączenie jednostek gospodarczych	(68 864)
Nowe umowy leasingowe	123 810
Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	(8 385)
Naliczone odsetki	16 394
Różnice kursowe	(6 228)
Płatności	(132 354)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(148)
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	956 128
Długoterminowe	810 766
Krótkoterminowe	145 362

*Zawiera eliminację sald wynikających z umów dzierżawy sprzętu fitness od spółki Benefit Partners Sp. z o.o. w wyniku objęcia kontroli nad tą spółką z dniem 15 stycznia 2019 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2019				
Opłaty leasingowe	146 406	512 820	356 898	1 016 124
Koszty finansowe (-)	(1 044)	(22 851)	(36 101)	(59 996)
Wartość bieżąca	145 362	489 969	320 797	956 128

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, Grupa jest stroną nierozpoczętych jeszcze umów najmu lokali z przeznaczeniem na kluby fitness, nie ujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Potencjalne przyszłe wpływy pieniężne z tytułu tych umów szacowane są na kwotę 125 420 tys. PLN.

Pozostałe ujawnienia dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w nocie 8.

7.3. Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym (od 2019 roku)

W 2019 roku koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości, nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w kosztach okresu, wyniósł 2.200 tys. PLN i obejmował głównie wynajem powierzchni reklamowej (1.482 tys. PLN) i dzierżawę drobnego wyposażenia klubów i biur (718 tys. PLN). Zmienne opłaty leasingowe w 2019 roku nie wystąpiły.

Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w nocie 19.

7.4. Subleasing (od 2019 roku)

Grupa jest subleasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów sportowych będących partnerami Grupy, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Umowy subleasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. W 2019 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu operacyjnego na kwotę 8.311 tys. PLN (2018 rok: 4.885 tys. PLN). Dodatkowo, Grupa ujęła przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej na kwotę 102 tys. PLN (2018 rok: 87 tys. PLN). Kwoty te obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.

Leasing (do 2018 roku)

7.5. Leasing finansowy (do 2018 roku)

Grupa jako leasingobiorca użytkowała rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów klasyfikowanych do końca 2018 roku jako leasing finansowy. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawiała się następująco:

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2018				
Wartość bilansowa brutto	6 822	1 774	30 421	39 017
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(5 093)	(690)	(11 406)	(17 189)
Wartość bilansowa netto	1 729	1 084	19 015	21 828

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wyniosły:

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2018				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	7 369	9 327	0	16 696
Koszty finansowe (-)	29	0	0	29
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	7 398	9 327	0	16 725

Umowy leasingu zostały zawarte na okres 3 - 5 lat, po upływie których Spółka ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR. Zabezpieczeniem wszystkich nowo podpisanych umów jest weksel własny in blanco oraz deklaracja

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wekslowa do kwoty zadłużenia obejmującego opłaty leasingowe, należne odsetki oraz pozostałe koszty, w tym koszty windykacji. Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę przedstawiono w nocie nr 6.5

7.6. Leasing operacyjny (do 2018 roku)

Grupa Kapitałowa Benefit Systems jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawia się następująco:

	31.12.2018
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:</i>	
Płatne w okresie do 1 roku	138 210
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	507 511
Płatne powyżej 5 lat	315 837
Razem	961 558

W 2018 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 82 712 tys. PLN (2017 rok: 25 851 tys. PLN). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty leasingu. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

Do najistotniejszych umów leasingu operacyjnego należy umowa najmu biura Spółki dominującej oraz umowy leasingu samochodów osobowych użytkowanych przez personel kadry kierowniczej, a także umowy najmu powierzchni biurowych w oddziałach Spółki dominującej poza Warszawą oraz umowy najmu biur i powierzchni klubów fitness jednostek zależnych. Umowy te zostały zawarte na okres 3 - 16 lat, a Grupa nie posiada możliwości wykupu przedmiotu leasingu po upływie tego okresu, ale dla części z nich posiada opcje przedłużenia najmu. Na chwilę obecną jest rozsądnie pewne, że Grupa nie skorzysta z tego prawa.

8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

8.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik,
- aktywa poza zakresem MSSF 9.

Grupa nie posiada:

- instrumentów kapitałowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- instrumentów finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające,

W poniższej tabeli nie ujęto kategorii aktywów finansowych, których rodzajów Grupa nie wykazuje na 31.12.2019 roku:

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9			Razem
		AZK	IKWGP	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2019					
<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności i pożyczki	8.2	69 687	0	0	69 687
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8.4	0	97	0	97
<i>Aktywa obrotowe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	141 272	0	0	141 272
Pożyczki	8.2	14 597	0	0	14 597
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8.4	0	123	0	123

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	72 050	0	0	72 050
Kategoria aktywów finansowych razem		297 606	220	0	297 826

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9			Razem
		AZK	IKWGP	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2018					
<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności	8.2	5 335	0	0	5 335
Pożyczki	8.2	88 932	0	0	88 932
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8.4	97	0	0	97
<i>Aktywa obrotowe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	144 312	0	0	144 312
Pożyczki	8.2	25 024	0	0	25 024
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8.4	116	0	0	116
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	75 819	0	0	75 819
Kategoria aktywów finansowych razem		339 635	0	0	339 635

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZGW-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZGW-O),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		ZGW-O	ZZK	ZGW-W	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2019						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8.3	0	104 365	0	0	104 365
Zobowiązania z tytułu leasingu	7	0	0	0	810 766	810 766
Pozostałe zobowiązania	16	0	0	25 015	0	25 015
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	0	122 982	55 420	0	178 402
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8.3	0	73 294	0	0	73 294
Zobowiązania z tytułu leasingu	7	0	0	0	145 362	145 362
Kategoria zobowiązań finansowych razem		0	521 423	25 015	810 766	1 337 204
Stan na 31.12.2018						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8.3	0	79 393	0	0	79 393
Leasing finansowy	7	0	0	0	9 327	9 327
Pozostałe zobowiązania	16	0	0	31 850	0	31 850
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	5 489	135 315	0	4 344	145 148
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8.3	0	94 704	0	0	94 704
Zobowiązania z tytułu leasingu	7	0	0	0	7 398	7 398

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kategoria zobowiązań finansowych razem		5 489	341 262	0	21 069	367 820
--	--	-------	---------	---	--------	---------

8.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia kategorię aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, a w niej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe i pożyczki.

W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 11.

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	5 343	5 335
Pożyczki	64 344	88 932
Należności i pożyczki długoterminowe	69 687	94 267
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	167 049	172 179
Pożyczki	14 597	25 024
Należności i pożyczki krótkoterminowe	181 646	197 203
Należności i pożyczki, w tym:	251 333	291 470
Należności (nota nr 11)	172 392	177 514
Pożyczki (nota nr 8.2)	78 941	113 956

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 8.5 dotycząca wartości godziwej).

Test SPPI został przeprowadzony dla każdej z pożyczek indywidualnie. Przy wycenie Grupa bierze pod uwagę wycenę instrumentu do końca jego życia, tj. przez porównanie wartości według umowy (kapitał oraz łączna kwota odsetek do momentu spłaty) do wartości modelu bazowego (z kapitalizacją odsetek).

Grupa zastosowała wskaźnik statystyczny równy 0,26% w odniesieniu do wartości brutto pożyczek, których nie dotyczył odpis całkowity. Zastosowany wskaźnik odpowiada warunkom rynkowym i jest oparty na prawdopodobieństwie upadłości spółek w Polsce.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 78 941 tys. PLN (2018 rok: 113 956 tys. PLN) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,75 do 3,25 p.p. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2020 a 2035 rokiem.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	116 340	75 055
Połączenie jednostek gospodarczych	(40 900)	0
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	17 861	52 606
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	2 723	3 987
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(13 757)	(11 201)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	(659)	(4 107)
Wartość brutto na koniec okresu	81 608	116 340
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	2 384	1 835
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	283	964

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	(973)
Wpływ korekty z tytułu zastosowania MSFF 9 po raz pierwszy	0	558
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 667	2 384
Wartość bilansowa na koniec okresu	78 941	113 956

W pozycji Połączenie jednostek gospodarczych wykazano saldo pożyczek udzielonych Benefit Partners Sp. z o.o. wzajemnie wyeliminowanych po uzyskaniu kontroli nad tą spółką w styczniu 2019 roku.

8.3. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Kredyty w rachunku inwestycyjnym	41 061	24 272	104 365	79 393
Kredyty w rachunku bieżącym	1 873	407	0	0
Pożyczki	14	78	0	0
Dłużne papiery wartościowe	30 346	69 947	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	73 294	94 704	104 365	79 393
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	73 294	94 704	104 365	79 393

Uzgodnienie zmian na długi przedstawia się następująco:

Saldo długu na 31.12.2018	(174 097)
Splata kredytu w rachunku bieżącym	0
Zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym	(1 446)
Splata obligacji	76 000
Splata rat kredytu inwestycyjnego	33 575
Splata pożyczek	64
Splata odsetek	7 034
Zaciągnięcie kredytu przez spółkę zależną w Grupie	(75 453)
Obligacje Benefit Partners (objęcie konsolidacją)	(36 346)
Naliczone odsetki	(6 990)
Saldo długu na 31.12.2019	(177 659)

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych, prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 25 dotycząca ryzyk):

Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zobowiązanie	
				krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2019					

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2023-03-18	76 862	17 080	59 782
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-09-01	380	380	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2022-05-31	36 250	15 000	21 250
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2021-08-31	32 083	8 750	23 333
Kredyt bieżący	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-05-31	296	296	0
Kredyt bieżący	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-08-21	928	928	0
Pożyczka	PLN	Zmienne	2020-12-31	14	14	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019				146 813	42 448	104 365
Stan na 31.12.2018						
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Zmienne	-	1 997	1 394	603
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	407	407	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-06-27	51 250	15 000	36 250
Pożyczki	PLN	WIBOR 1M + 0,95%	2023-03-18	50 418	7 878	42 540
Obligacje Seria A	PLN	Zmienne	-	78	78	0
Obligacje Seria B	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	2019-06-30	69 947	69 947	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2018				174 097	94 704	79 393

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, a większość pożyczek w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 3M. Stopy te według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku kształtowały się odpowiednio na poziomie 1,63% oraz 1,71%).

8.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Grupę Kapitałową zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- weksle z deklaracją wekslową do kwoty zadłużenia wraz z odsetkami,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 162,75 mln PLN dla kredytu w rachunku bieżącym oraz linii gwarancyjnej, a także do łącznej wysokości 217,5 mln PLN dla kredytów inwestycyjnych
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 75 mln PLN dla kredytu w rachunku bieżącym oraz do kwoty 150 mln PLN dla kredytu inwestycyjnego
- dodatkowa umowa skarbowa zabezpieczająca ryzyko zmiany stopy procentowej dla kredytu inwestycyjnego
- zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych
- środki trwale użytkowane na podstawie leasingu.

W zakresie emisji obligacji zrealizowanych przez spółkę Benefit Partners Sp. z o.o. zabezpieczeniem spłaty zobowiązań są:

- zastaw rejestrowy na środkach trwałych sfinansowanych z emisji obligacji oraz wierzytelnościach pieniężnych z rachunku bankowego do kwoty 90 mln PLN,
- cesja wierzytelności pieniężnych z umów dzierżawy sprzętu sportowego oraz wierzytelności pieniężnych z polisy ubezpieczeniowej,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 90 mln PLN.

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe nakładają na Grupę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania, między innymi: dotyczące maksymalnej wysokości wskaźnika zadłużenia oraz stosunku wysokości kapitałów własnych do sumy bilansowej, liczonych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8.5. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

8.5.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa Benefit Systems</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W ocenie Grupy wartość bilansowa instrumentów finansowych jest dobrym przybliżeniem ich wartości godziwej. Jedynie w przypadku skoncentrowanych pożyczek do Calypso (i podmiotów powiązanych z tą spółką) do oszacowania wartości godziwej Grupa zastosowała wyższą stopę dyskonta (15%) odzwierciedlającą wyższe ryzyko instrumentu (zrównane z obligacjami korporacyjnymi o umiarkowanym-wyższym ryzyku). Wartość godziwa (poziom 2) pożyczek skoncentrowanych w grupie Calypso została oszacowana na 27,9 mln zł i jest o 5,8 mln niższa niż ich wartość księgowa.

a) Pożyczki

Wszystkie pożyczki zostały wycenione metodą zamortyzowanego kosztu.

Na zmianę kwoty pożyczek w porównaniu do roku 2018 roku miało wpływ objęcie konsolidacją spółki zależnej Benefit Partners Sp. z o.o. i eliminacja udzielonych jej pożyczek (40,9 mln zł). Grupa udzieliła pożyczek dla Partnerów Programu MultiSport na łączną kwotę 17,9 mln zł. Kwota pożyczek spłaconych przez pożyczkobiorców w tym okresie wyniosła 13,8 mln zł.

b) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli

W dniu 19 lutego 2018 roku została zawarta umowa, na mocy której nastąpił podział przez wydzielenie ze spółki stowarzyszonej Calypso Fitness S.A. 13 klubów fitness w formie zorganizowanych części przedsiębiorstwa oraz 5 projektów inwestycyjnych w toku. Projekty inwestycyjne zostały przeniesione z Calypso Fitness S.A. do Masovian Sports Center Sp. z o.o. na podstawie zawartych w dniach 24 lipca i 8 sierpnia 2018 roku umów przeniesienia praw i obowiązków.

W dniu 31 października 2018 roku nastąpiła rejestracja podziału spółki Calypso Fitness S.A., a tym samym nastąpiło wydzielenie zorganizowanych części przedsiębiorstwa do trzech spółek posiadanych przez trzech akcjonariuszy Calypso Fitness S.A.: (1) Masovian Sports Center Sp. z o.o. („NewCo1”), której właścicielem był Glastonbury Ventures Limited („GVL”), podmiot spoza Grupy Benefit Systems, (2) NewCo2 Sp. z o.o. (NewCo2), której właścicielem był Fit Invest Sp. z o.o. (spółka zależna w Grupie), (3) NewCo3 Sp. z o.o. („NewCo3”), której właścicielem był Fitness Investment Sp. z o.o. (podmiot spoza Grupy).

W kolejnym etapie transakcji, w dniu 2 listopada 2018 roku, Glastonbury Ventures Limited nabyła od Fitness Investment Sp. z o.o. spółkę NewCo3 a następnie, w dniu 7 listopada 2018 roku Fit Invest Sp. z o.o. nabyła spółki NewCo1 i NewCo3.

Zapłata warunkowa za nabycie kontroli nad spółkami Masovian Sports Center Sp. z o.o. i NewCo3 Sp. z o.o. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień bilansowy jest wyceniane w wartości godziwej.

Ujęta koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwa zobowiązania z tytułu warunkowej zapłaty Wynagrodzenia Uzupełniającego odzwierciedla szacowaną przez Spółkę dominującą bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Wycena wartości godziwej zobowiązania z tytułu nabycia kontroli nad spółkami Masovian Sports Center Sp. z o.o. i NewCo3 Sp. z o.o. na dzień nabycia wyniosła 7.359 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wycena została przeprowadzona metodą Monte Carlo, a wartość godziwa została skalkulowana na 4.625 tys. zł. Różnica w wycenie wynosząca 2.734 tys. zł została ujęta w bieżącym okresie jako przychody finansowe.

Zapłata warunkowa za nabycie udziałów w spółce Fabryka Formy S.A. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień 31 grudnia 2018 roku zostało wycenione w wartości godziwej równej 2 438 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 zaktualizowano wartość zobowiązania do kwoty 2.366 tys. zł, co miało wpływ na wynik okresu sprawozdawczego w kwocie 72 tys. zł. Wycena została dokonana metodą Monte Carlo.

Nabycie mniejszościowych 47,5% udziałów w kapitale zakładowym FitFabric Sp. z o.o. nastąpi na podstawie zawartej w dniu 11 października 2018 roku umowy przedwstępnej oraz Aneksu nr 1 z dnia 6 lutego 2020 w dwóch krokach. W dniu 1 lipca 2020 roku nastąpi nabycie 20% udziałów za cenę 8.800 tys. zł. Pozostałe 27,5% zostaną nabyte najpóźniej do dnia 31 grudnia 2021 roku za cenę nie wyższą niż 17.875 tys. zł, przy czym ostateczna wysokość ceny zostanie ustalona w oparciu o wyniki finansowe FitFabric Sp. z o.o. Wartość godziwa zobowiązania z tego tytułu została oszacowana w oparciu o prognozę zdyskontowanych przyszłych przepływów osiągniętych przez spółkę, zaś wartość przyszłych płatności za udziały została zdyskontowana przy zastosowaniu współczynnika dyskonta w wysokości 2,1%. W związku ze zmianą formuły cenowej Grupa dokonała zmiany wyceny opisywanego zobowiązania w stosunku do wyceny na dzień 31.12.2018 roku, która wynosiła 21,2 mln zł i została oszacowana w oparciu o model wyceny opcji Black-Scholes. Ujęte zobowiązanie z tego tytułu jest niższe o 0,7 mln zł i wynosi 20,5 mln zł. Z uwagi na zobowiązania umowne co do nabycia pozostałych udziałów Grupa uznała, iż już w 2018 roku nastąpiło przeniesienie na Grupę ryzyka i korzyści z udziałów posiadanych przez udziałowców mniejszościowych. W związku z tym Grupa prezentuje w Sprawozdaniu 100% udziałów w jednostce dominującej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Opcje put na zakup udziałów niekontrolujących w spółce MultiSport Benefit S.R.O. Grupa zakwalifikowała do poziomu 3. Ujęta na dzień przejścia wartość godziwa zobowiązania z tytułu wykonania opcji put na zakup udziałów niekontrolujących w spółce MultiSport Benefit S.R.O. wynosi 35 620 tys. zł (netto) i odzwierciedla szacowaną przez Grupę bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Na dzień 31 grudnia 2019 r. wycena jest o 420 tys. zł wyższa w stosunku do salda na koniec roku 2018, a uwzględniając dodatkowo realizację części opcji w kwocie 8 340 tys. zł w trakcie roku 2019 faktyczna zmiana wynosi 8 760 tys. zł co zostało ujęte jako pomniejszenie kapitału rezerwowego.

Opcje put na zakup udziałów niekontrolujących w spółce Benefit Systems Slovakia S.R.O. Grupa zakwalifikowała do poziomu 3. Ujęta na dzień przejścia wartość godziwa zobowiązania z tytułu wykonania opcji put na zakup udziałów niekontrolujących w spółce Benefit Systems Slovakia S.R.O. kwota netto 5 049 tys. zł odzwierciedla szacowaną przez Grupę bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Na dzień 31 grudnia 2019 r. wycena jest o 251 tys. zł niższa w stosunku do salda na koniec roku 2018. Zmiana wyceny zobowiązania została ujęta jako zwiększenie kapitału rezerwowego.

W dniu 24 kwietnia 2019 roku Zarząd oraz Rada Nadzorcza Benefit Systems S.A. na mocy uchwały postanowiły o przyjęciu założeń programu umów wspólników z osobami kluczowymi w celu rozwoju spółek z segmentu Zagranica, w ramach którego kluczowe osoby zostaną mniejszościowymi współwłaścicielami poszczególnych spółek. W ramach wykonania uchwalonego programu Spółka dominująca zadeklarowała, że dołoży starań, aby do końca 2026 roku pozyskać inwestora zewnętrznego dla spółek z segmentu Zagranica, nie wyłączając przeprowadzenia oferty publicznej akcji Benefit Systems International Sp. z o.o. (po jej odpowiednim przekształceniu). W wyniku zawartych umów zawarto umowy z członkami kierownictwa następujących spółek zależnych:

- Benefit Systems International sp. z o.o.;
- Benefit Systems Greece MIKE
- Benefit Systems d.o.o.
- Benefit Systems Bulgaria EOOD
- MultiSport Benefit S.R.O.

którzy objęli udziały w poszczególnych spółkach.

W związku z powyższym na dzień bilansowy została po raz pierwszy ujęta wartość godziwa zobowiązania z tytułu wykonania opcji put na zakup udziałów niekontrolujących w spółce Benefit Systems Bulgaria EOOD w kwocie netto 8 868 tys. zł. Odzwierciedla ona szacowaną przez Grupę bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa.

Ponadto analogiczne wartości godziwe zobowiązań zostały ujęte (po raz pierwszy) w odniesieniu do umów na zakup udziałów niekontrolujących w spółkach: Benefit Systems d o.o. (Croatia, w kwocie 126 tys. zł), Benefit Systems Greece MIKE (71 tys. zł), Benefit Systems Slovakia S.R.O. (243 tys. zł) oraz Benefit Systems International Sp. z o.o. (2 383 tys. zł). Zobowiązania te zostały ujęte jako koszty ogólnoadministracyjne (5 636 tys. zł) oraz jako zmniejszenie kapitału rezerwowego (6 055 tys. zł).

8.5.2. Przekwalifikowanie

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	Nota nr	31.12.2019	31.12.2018
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 717	7 731
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 109	1 471
Podatek odroczony netto na początek okresu		9 608	6 260
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	20	3 172	1 586
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	9	0	0
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych		0	1 763
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		0	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		12 780	9 608
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 116	10 717
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 335	1 109

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	rozliczenie połączenia	
Stan na 31.12.2019					
<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	0	11	0	0	11
Należności z tytułu dostaw i usług	1 378	(1 378)	0	0	0
Inne aktywa	170	985	0	0	1 155
<i>Zobowiązania:</i>					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	328	(222)	0	0	106
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 175	(335)	0	0	840
Pozostałe rezerwy	4 836	(607)	0	0	4 229
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 224	(1 007)	0	0	217
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 449	(2 577)	0	0	1 872
Inne zobowiązania	1 767	11 899	0	0	13 666
Razem	15 327	6 769	0	0	22 096
Kompensata z rezerwą na podatek odroczony					(6 980)
Saldo aktywa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					15 116
Stan na 31.12.2018					
<i>Aktywa:</i>					
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	489	889	0	0	1 378
Inne aktywa	3	167	0	0	170
<i>Zobowiązania:</i>					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	179	149	0	0	328
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 958	(783)	0	0	1 175
Pozostałe rezerwy	7 394	(4 366)	0	1 808	4 836
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	371	853	0	0	1 224
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	965	3 484	0	0	4 449
Inne zobowiązania	3 709	(2 368)	0	0	1 341
<i>Inne:</i>					
Nierozliczone straty podatkowe	585	(159)	0	0	426
Razem	15 653	(2 134)	0	1 808	15 327
Kompensata z rezerwą na podatek odroczony					(4 610)
Saldo aktywa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					10 717

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Zmiana stanu:
-----------------------------	---------------

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Saldo na początek okresu	wynik	pozostałe całkowite dochody	rozliczenie połączenia	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2019					
<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 476	801	0	0	2 277
Należności z tytułu dostaw i usług	183	(92)	0	0	91
Inne aktywa	3 265	(3 191)	0	0	74
<i>Zobowiązania:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	105	3 472	0	0	3 577
Inne zobowiązania	690	2 606	0	0	3 296
Razem	5 719	3 597	0	0	9 315
Kompensata z aktywem na podatek odroczony					(6 980)
Saldo rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					2 335
Stan na 31.12.2018					
<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 972	(496)	0	0	1 476
Należności z tytułu dostaw i usług	96	87	0	0	183
Inne aktywa	7 221	(4 001)	0	45	3 265
<i>Zobowiązania:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	105	0	0	0	105
Inne zobowiązania	0	690	0	0	690
Razem	9 394	(3 720)	0	45	5 719
Kompensata z aktywem na podatek odroczony					(4 610)
Saldo rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					1 109

Grupa nie wykazuje podatku dochodowego odnoszącego się do jakiegokolwiek pozycji pozostałych całkowitych dochodów.

10. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	207	1 715
Wyroby gotowe	307	297
Towary	5 045	3 786
Wartość bilansowa zapasów razem	5 559	5 798

W 2019 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 13 069 tys. PLN (2018 rok: 6 083 tys. PLN). Podobnie jak w roku poprzednim Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów, natomiast ujęto jako koszt bieżącego okresu materiały, które nie spełniały warunków kwalifikacji do pozycji zapasów (1,6 mln PLN).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 8.4.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy aktywów w zamortyzowanym koszcie (patrz nota nr 8.2), przedstawiają się następująco:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności długoterminowe:	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje wpłacone z innych tytułów	4 563	5 265
Pozostałe należności	780	70
Należności długoterminowe	5 343	5 335

Należności krótkoterminowe:	31.12.2019	31.12.2018
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	151 752	126 927
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(12 268)	(9 045)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	139 484	117 882
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0
Kaucje wpłacone z innych tytułów	700	1 290
Inne należności	1 208	25 160
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(121)	(20)
Pozostałe należności finansowe netto	1 787	26 430
Należności finansowe	141 271	144 312
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	25 777	27 867
Należności niefinansowe	25 777	27 867
Należności krótkoterminowe razem	167 048	172 179

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota nr 8.5).

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2019 roku obciążły pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 3 324 tys. PLN (2018 rok: 9 142 tys. PLN).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela.

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	9 065	5 211
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	6 986	3 348
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(3 662)	(1 964)
Odpisy wykorzystane (-)	0	217
Wpływ korekty z tytułu zastosowania MSFF 9 po raz pierwszy	0	2 253
Stan na koniec okresu	12 389	9 065

Grupa stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, opisaną w części *Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych* polityki rachunkowości (podpunkt d).

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 14 miesięcy. Analizie podlegają wszystkie przeterminowane należności już od pierwszego dnia po terminie płatności. Grupa przyjmuje, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 30 dni.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Analiza przeprowadzana jest osobno dla każdej spółki wchodzącej w skład grupy. W celu wyliczenia wartości odpisów stosuje matrycę, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych. Każda spółka identyfikuje wartość należności uznanych za nieściągalne oraz objęte postępowaniem sądowym i upadłościowym z okresu podlegającego analizie. Na tej podstawie ustala współczynnik nieściągalności dla następujących przedziałów: należności przed terminem, do 60 dni, 61-180 dni, 181-365 dni, powyżej 365 dni, który następnie wykorzystuje do ustalenia oczekiwanej straty kredytowej na całkowitych należnościach spółki na dzień bilansowy. Suma odpisów rozpoznanych we wszystkich spółkach jest pomniejszana o odpisy dotyczące transakcji wzajemnych.

Odpisy aktualizujące wartość należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych łącznie wg MSSF 9 dla 2019 roku:

Saldo na dzień 31.12.2019 roku	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Stan na początek okresu	3 408	0	5 657	9 065
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	4 872	0	2 114	6 986
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(3 332)	0	(329)	(3 661)
Odpisy wykorzystane (-)	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	4 948	0	7 442	12 390

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 25.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne należności nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 8.4.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	57 245	70 799
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	7 762	3 405
Środki pieniężne w kasie	1 523	1 096
Depozyty krótkoterminowe	5 396	490
Inne	124	29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	72 050	75 819

Na dzień 31 grudnia 2019 roku środki pieniężne na rachunkach bankowych stanowiły zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 8.4.

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów przedstawiono w nocie nr 22.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Grupa lokuje swoje środki pieniężne w bankach o ugruntowanej pozycji rynkowej. Dobór instytucji finansowych, w których lokowane są środki pieniężne determinowany jest również uwarunkowaniami wynikającymi z obowiązków Grupy jako emitenta papierów wartościowych.

Odpis na środki pieniężne został obliczony przy założeniu, że całość środków pieniężnych na rachunkach bankowych kwalifikuje się do Stopnia 1 (MSSF 9). Maksymalne współczynniki, które zastosowała Grupa do poszczególnych rachunków przy wyliczaniu odpisów na środki pieniężne w odniesieniu do ratingu banków kształtują się następująco:

	Wskaźnik odpisu (maksymalny)
mBank	0,77%
Bank Millenium S.A.	0,67%
Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna	0,48%
Santander Bank Polska	0,66%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	0,57%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpis na oczekiwane straty kredytowe nie uległ zmianie w porównaniu do roku ubiegłego (299 tys. PLN) i oznacza utworzenie średniego odpisu na poziomie 0,4%.

13. Kapitał własny

13.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 2 859 tys. PLN (2018 rok: 2 859 tys. PLN) i dzielił się na 2 858 842 akcje (2017 rok: 2 858 842) o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, z wyjątkiem 118 053 akcji własnych posiadanych przez Spółkę dominującą. Kwota kapitału podstawowego nie może być przeznaczona do podziału.

Zmiany liczby akcji w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	2 858 842	2 674 842
Emisja akcji	0	184 000
Liczba akcji na koniec okresu	2 858 842	2 858 842

Akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

13.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2019 roku Spółka dominująca nie przeprowadziła nowej emisji.

13.3. Pozostałe kapitały

Spółka dominująca zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych przeznacza na kapitał zapasowy co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. W 2019 roku Spółka dominująca przeniosła kapitał zapasowy (pozostałe kapitały) na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na skup akcji własnych w kwocie 57 000 tys. PLN. W kapitale rezerwowym Grupa odzwierciedla realizację opcji na zakup udziałów niekontrolujących w MultiSport Benefit S.R.O. (8 340 tys. PLN) oraz aktualizację rezerw na wykup udziałów w spółkach MultiSport Benefit S.R.O., Benefit Systems Bułgaria EOOD, Benefit Systems International Sp. z o.o., Benefit Systems d.o.o., Benefit Systems Greece MIKE oraz Benefit Systems Slovakia SRO. Łączne zmniejszenie kapitału rezerwowego ujęte w roku 2019 wynosi 14 564 tys. PLN. Szczegóły w notcie 8.5.1.

13.4. Programy płatności akcjami

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia w spółce Benefit Systems S.A. funkcjonuje Program Motywacyjny (Program), który skierowany jest do wyższego i średniego kierownictwa Spółki dominującej oraz do spółek zależnych Grupy Kapitałowej Benefit Systems, z którymi Spółka dominująca zawarła odpowiednie umowy. W ramach tego programu uprawnieni pracownicy uzyskują warranty subskrypcyjne zamienne na akcje Spółki dominującej. W Programie Motywacyjnym mogą uczestniczyć wskazani pracownicy, zarówno spośród wyższej kadry kierowniczej, jak i pracownicy spośród kierownictwa średniego szczebla.

W dniu 10 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej przyjęła projekt kolejnej edycji Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020. Celem programu jest stworzenie systemu motywacyjnego, który będzie sprzyjał efektywnej i lojalnej pracy nastawionej na osiągnięcie wysokich wyników finansowych oraz długoterminowy wzrost wartości Spółki dominującej. W czasie trwania Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020 jego uczestnicy (maksymalnie 149 osób) będą mogli uzyskać maksymalnie łącznie 100 tysięcy warrantów subskrypcyjnych (co po konwersji na akcje będzie stanowiło 3,38% w kapitale Spółki dominującej, powiększonym o maksymalną liczbę zrealizowanych warrantów), które uprawniać będą do objęcia konkretnej liczby akcji Spółki dominującej o wartości nominalnej w czterech równych transzach.

Warunkiem nabycia uprawnień do objęcia warrantów jest spełnienie trzech kryteriów:

- lojalnościowego - pozostanie w niewypowiedzianym stosunku pracy na koniec roku kalendarzowego, za który są przyznawane opcje,
- jakościowego – ocenianego po osiągnięciu przez Grupę uzgodnionych poziomów skorygowanego wyniku brutto (z wyłączeniem kosztów Programu),

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ocenego – rozumianego jako pozytywna ocena pracy uczestnika Programu na podstawie przyjętych wewnętrznych regulaminów w Spółce oraz założonych celów rocznych.

Warunkiem obligatoryjnym uruchomienia Programu w danym roku jest osiągnięcie określonego poziomu skonsolidowanego zysku brutto, skorygowanego o koszt księgowy Programu przypadający na dany rok obrotowy. Przyznane opcje mogą zostać zrealizowane do dnia 30 września 2021 roku.

Założenia Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020 zostały przyjęte w formie uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 15 czerwca 2016 roku. Progi realizacji przedstawia tabela poniżej:

	Udział w maksymalnej puli warrantów za dany rok		Poziom skorygowanego skonsolidowanego zysku brutto (w mln PLN)			
			2017	2018	2019	2020
Progi realizacji w mln PLN – skorygowany skonsolidowany zysk brutto (bez kosztów PM)	100%	25 000	90	105	120	140
	75%	18 750	85	97,5	110	130
	50%	12 500	80	91	106	121

Wartość godziwa przyznanych pracownikom warrantów subskrypcyjnych została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu analitycznego Black –Scholes. Wartość godziwą opcji oraz dane wejściowe do zastosowanego modelu wyceny (oprócz przedstawionych wcześniej parametrów programu płatności akcjami) prezentuje poniższa tabela:

	PM za rok 2019		PM za rok 2018
	II transza	I transza	całość
X(t) - notowanie akcji na dzień wyceny (PLN)	882	904	1 130
P - cena wykonania opcji (PLN)	491,93	491,93	491,93
r - stopa procentowa wolna od ryzyka dla PLN	1,69	1,69	1,82
T - data wygaśnięcia	2021-09-30	2021-09-30	2018-12-31
t - dzień bieżący (dla ustalenia ceny)	2019-12-31	2019-02-12	2018-02-13
Sigma - zmienność dzienna (%)	45,66	33,85	31,62
Wartość godziwa 1 warrantu (PLN) na dzień przyznania	390	412	638

Oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie historycznych notowań akcji Spółki dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych za okres 13.02.2018-12.02.2019 (opcje za 2019 rok, I transza) oraz za okres 01.01.2019-31.12.2019 (opcje za 2019 rok, II transza) oraz za okres 02.01.2017-30.12.2017 (opcje za 2018 rok).

Zgodnie z powyższym datą przyznania 4 350 warrantów subskrypcyjnych był 12 lutego 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku dla kolejnych 20 650 warrantów. Koszt Programu ujęty w okresie sprawozdawczym wyniósł 10 586 tys. PLN i odpowiadał łącznej kwocie wartości kapitału ujętego z tytułu płatności w formie akcji (i w całości dotyczył serii I).

Stan wykonania warrantów na dzień bilansowy:

Liczba warrantów serii H wykonywalnych wyniosła 25 000 (warunki zostały spełnione dla całej dostępnej puli za rok 2018), z czego 300 zostało wykonanych. Warranty serii I (za rok 2019), z technicznego punktu widzenia nie są wykonywalne, ponieważ spełnienie kryterium wymaga formalnej decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbędzie się w II kwartale 2020 roku. Liczba niewykonanych warrantów serii H wyniosła 24 700 i w całości dotyczyła całej serii I.

300 warrantów serii H zostało wykonanych z uwagi na zgłoszenie ich objęcia we wrześniu 2019, akcje te formalnie trafią do obrotu w dniu 1 kwietnia 2020.

Łącznie w ciągu roku 2019 utracono 50 szt. warrantów, a przyznano 4 350 warrantów serii H (w lutym 2019 - tzw. ostateczna alokacja); oraz 20 650 warrantów serii I (wstępna alokacja w grudniu 2019, rozliczona finalnie w styczniu 2020 roku).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

13.5. Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

	31.12.2019	31.12.2018
MultiSport Benefit S.R.O.	4 460	2 853
Benefit Systems Bulgaria EOOD	289	0
Benefit Partners Sp. z o.o.	53	0
Benefit Systems, storitve, d.o.o.	2	0
Fit Invest Slovakia s.r.o.	(39)	0
Fit Invest International Sp. z o.o.	(91)	0
Form Factory S.R.O.	(219)	0
Beck Box Club Praha S.R.O.	(265)	0
Benefit Systems Greece MIKE	(280)	0
Fit Invest Bulgaria EOOD	(318)	0
Benefit Systems International Sp. z o.o.	(486)	0
Benefit Systems d. o. o. HR	(523)	0
Benefit Systems Slovakia S.R.O.	(880)	(611)
Udziały niedające kontroli razem	1 703	2 242

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące. Szczegóły transakcji z udziałami niekontrolującymi zostały opisane w nocie 8.5.1

Rozliczenia z udziałami niedającymi kontroli prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Saldo na początek okresu	2 242	17 844
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):		
Sprzedaż i nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli	(1 653)	(16 873)
Dochody całkowite:		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	1 688	1 545
Różnice kursowe	(5)	(52)
Dywidenda	(569)	(222)
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	1 703	2 242

14. Świadczenia pracownicze

14.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	161 842	148 588
Koszty ubezpieczeń społecznych	55 121	32 732
Koszty programów płatności akcjami	10 586	16 433
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	274	329
Koszty świadczeń pracowniczych razem	227 823	198 082

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W Grupie Kapitałowej realizowane są programy motywacyjne, w ramach których pracownicy wynagradzani są akcjami Spółki dominującej. Wartość wynagrodzeń pracowników z tytułu uczestnictwa w programach motywacyjnych określana jest poprzez wartość godziwą instrumentów kapitałowych. Szczegółowe informacje o programach płatności akcjami przedstawiono w punkcie 13.4.

14.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<i>Świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 378	8 066	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	8 341	6 276	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy, premie, prowizje	14 321	11 600	0	0
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	55	0	223	0
Świadczenia pracownicze	29 095	25 942	223	0

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wykazała zobowiązanie długoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych w kwocie 223 tys. PLN. (W 2018 roku Spółka odstąpiła od ujmowania rezerwy z tego tytułu). Wartość bieżącą rezerwy ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego aktuarium, który przyjął przy wycenie świadczeń następujące założenia: stopa dyskonta 2,2% oraz przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń 2,8%.

15. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na sprawy sądowe	0	35	0	0
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	0	0	0	0
Inne rezerwy	684	765	0	0
Pozostałe rezerwy razem	684	800	0	0

	Rezerwy na:		
	sprawy sądowe	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku			
Stan na początek okresu	49	751	800
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	0	0
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(49)	49	0
Wykorzystanie rezerw (-)	0	(116)	(116)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	0	684	684
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku			
Stan na początek okresu	58	3 012	3 070
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	50	67	117
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(99)	0	(99)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wykorzystanie rezerw (-)	40	(2 328)	(2 288)
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	49	751	800

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota 8) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania długoterminowe:

	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje otrzymane	0	37
Inne zobowiązania finansowe, w tym:	25 325	31 813
<i>Opcje put na udziały Benefit Systems Bulgaria EOOD</i>	5 987	0
<i>Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fit Fabric Sp. z o.o.</i>	12 100	21 219
<i>Zobowiązanie z tytułu warunkowego wynagrodzenia Calypso Fitness S.A.</i>	4 625	7 940
<i>Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fabryki Formy Sp. z o.o.</i>	2 366	2 408
<i>Inne (Opcje put na udziały BS Croatia, BS Greece; BBC Praha)</i>	247	246
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	25 325	31 850

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	122 473	98 613
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	510	634
Inne zobowiązania finansowe, w tym:	55 316	41 557
<i>Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fit Fabric Sp. z o.o.</i>	8 800	0
<i>Opcje put na udziały Benefit Systems Bulgaria EOOD</i>	2 881	0
<i>Opcje put na udziały Benefit Systems Slovakia S.R.O.</i>	5 291	5 300
<i>Opcje put na udziały Benefit Systems International Sp. z o.o.</i>	2 383	0
<i>Opcje put na udziały MultiSport Benefit S.R.O.</i>	35 620	35 200
<i>Inne (Opcje put na udziały BS Croatia, BS Greece; BBC Praha)</i>	445	0
<i>Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fabryki Formy Sp. z o.o.</i>	0	1 057
Zobowiązania finansowe	178 403	140 804
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	615	4 241
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
Inne zobowiązania niefinansowe	0	103
Zobowiązania niefinansowe	615	4 344
Zobowiązania krótkoterminowe razem	179 018	145 148

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota 8.5). W pozycji Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe wykazano zobowiązania z tytułu opcji put na udziały w spółkach segmentu Zagranica, a także zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w spółce Fit Fabric Sp. z o.o. oraz Fabryka Formy S.A. (nota 2).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Inne koszty opłacone z góry	14 733	16 633	2 238	947
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	14 733	16 633	2 238	947
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	21 209	22 815	0	22 371
Inne rozliczenia międzyokresowe (partnerzy)	55 221	51 849	0	4 404
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	76 430	74 664	0	26 775

Zobowiązania wynikające z tytułu umów z klientami, to efekt okresów rozliczeniowych z klientami nie pokrywających się z miesiącami kalendarzowymi. Zobowiązania te zostaną rozpoznane jako przychód w kolejnych okresach.

Inne rozliczenia, wykazane w pasywach na kwotę 55 221 tys. PLN, to głównie rozliczenia oraz rezerwy z tytułu kosztów wizyt użytkowników kart sportowych, odpowiednio w kwotach 28 118 tys. PLN oraz 3 861 tys. PLN, a także rozliczenia i rezerwy z tytułu pozostałych kosztów operacyjnych w łącznej kwocie 7 293 tys. PLN. Pozostała część to rozliczenia i rezerwy na koszty Oddziału Fitness w kwocie 7 492 tys. PLN.

18. Przychody i koszty operacyjne

18.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Amortyzacja	5,6	202 481	44 362
Świadczenia pracownicze	14	227 823	198 082
Zużycie materiałów i energii		39 754	30 056
Usługi obce		844 404	792 225
Podatki i opłaty		4 429	3 371
Pozostałe koszty rodzajowe		29 982	12 489
Koszty według rodzaju razem		1 348 873	1 080 585
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		15 709	6 083
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		710	0
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		1 365 292	1 086 668

Największymi pozycjami w kosztach Usług obcych są koszty wizyt Użytkowników kart sportowych w obiektach Partnerów uczestniczących w programie MultiSport, koszty informatyczne, obsługi prawnej i doradztwa podatkowego oraz koszty najmu biura oraz najem powierzchni przez kluby fitness.

18.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		450	553
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	15	0	99
Otrzymane kary i odszkodowania		1 006	118
Dotacje otrzymane	17	654	88
Inne przychody		35	5 752
Pozostałe przychody operacyjne razem		2 145	6 610

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		107	2 150
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	11	3 324	1 384
Utworzenie rezerw	15	0	117
Zapłacone kary i odszkodowania		11	28
Inne koszty		6 280	3 883
Pozostałe koszty operacyjne razem		9 722	7 562

Pozycja Inne koszty operacyjne zawiera odpisy z tytułu darowizn oraz inne pozostałe koszty operacyjne spółek zależnych.

19. Przychody i koszty finansowe

19.1. Przychody finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	12	256	1 442
Pożyczki i należności	11	2 723	3 987
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 979	5 429
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:			
Akcje spółek notowanych udziały opcje		0	10 773
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		0	10 773
Zyski (+/-) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14	8
Pożyczki i należności		530	1 199
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		7 496	4
Zyski (+/-) z tytułu różnic kursowych		8 040	1 211
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	277
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek		283	973
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		3 560	0
Inne przychody finansowe		5 367	3 000
Przychody finansowe razem		20 229	21 663

Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na dzień bilansowy Grupa przeszacowała zobowiązanie na wykup 47,5% udziałów w spółce zależnej Fit Fabric Sp. z o.o. (760 tys. PLN), zobowiązanie warunkowe związane z nabyciem udziałów w Fabryce Formy (72 tys. PLN) oraz Calypso Fitness (2 734 tys. PLN),

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19.2. Koszty finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Zobowiązania z tytułu leasingu	7	16 394	832
Kredyty na rachunku kredytowym		3 703	965
Kredyty w rachunku bieżącym	8.3	221	1 823
Pożyczki	8.3	0	59
Dłużne papiery wartościowe	8.3	3 066	2 963
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	82	147
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		23 466	6 789
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:			
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		0	0
(Zyski) (-/+) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		870	172
Pożyczki i należności		451	764
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		1 795	25
(Zyski) (-/+) z tytułu różnic kursowych		3 116	961
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	8.2,11	1 226	964
Inne koszty finansowe		6 726	5 067
Koszty finansowe razem		34 534	13 781

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę Kapitałową jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 18).

20. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Podatek:			
Podatek bieżący		39 122	44 580
Podatek odroczony	9	(3 172)	(3 348)
Podatek dochodowy razem		35 950	41 232

Uzgodnienie efektywnej stawki procentowej przedstawia się następująco:

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wynik przed opodatkowaniem		142 972	157 423
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		27 165	29 910
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		0	(31)
Różnice przejściowe od których nie były utworzone aktywa na podatek dochodowy w poprzednich okresach (-)		(4 733)	53
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		15 298	12 590
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		(606)	(436)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	9	(100)	(465)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczonej od strat podatkowych (+)	9	(1 063)	0
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		(11)	(389)
Podatek dochodowy		35 950	41 232
Efektywna stawka podatkowa		25%	26%

Stawki podatkowe stosowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Polska	19%	19%
Czechy	19%	19%
Słowacja	21%	21%
Bułgaria	10%	10%

Informacje o podatku dochodowym ujętym w pozostałych całkowitych dochodach zaprezentowano w nocie nr 9.

21. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

21.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych (z wyłączeniem akcji własnych) występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje (nota 13.4 Programy płatności akcjami).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych*	2 788 091	2 785 746
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	17 539	25 650
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 805 630	2 811 396
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej	105 334	116 190
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	37,78	41,71
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	37,54	41,33
Działalność zaniechana		
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	0	0
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0	0
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk netto	105 334	116 190
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	37,78	41,71
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	37,54	41,33

*z wyłączeniem akcji własnych

21.2. Dywidendy

W dniu 10 lutego 2016 roku Zarząd Spółki dominującej przyjął Politykę Dystrybucji Zysków do Akcjonariuszy na lata 2016-2019, która została następnie zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki dominującej oraz Zwyczajnie

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Walne Zgromadzenie Spółki dominującej. W każdym roku obowiązywania Polityki Dystrybucji Zysków przeprowadzany będzie skup akcji własnych o wartości co najmniej 50% zysku netto Spółki dominującej za poprzedni rok obrotowy. Uwzględniana przy tym będzie sytuacja finansowa oraz potrzeby inwestycyjne Spółki dominującej, a także spółek Grupy Kapitałowej, w tym związane z realizacją umów inwestycyjnych oraz ich zapotrzebowanie na płynne środki pieniężne. Polityka Dystrybucji Zysków obowiązuje i znajduje zastosowanie począwszy od podziału zysku netto Spółki dominującej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz stanowi kontynuację Polityki Dywidendy z dnia 25 września 2012 roku.

W dniu 21 maja 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący skierowania do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia propozycji przeznaczenia zysku netto w wysokości 146,0 mln PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki oraz zarekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia kwoty w wysokości 57,0 mln PLN na dywidendowy skup akcji własnych Spółki. W dniu 25 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za 2018 rok. Zważywszy na plany Zarządu Spółki w zakresie skupu akcji własnych, zgodnie z Polityką Dystrybucji Zysków do Akcjonariuszy na lata 2016-2019, postanowiono zysk netto w kwocie 146,0 mln PLN przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

W ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego we wrześniu 2019 roku zgodnie z polityką dywidendową spółka Benefit Systems S.A. wydała 56,9 mln PLN za nabycie łącznie 63 242 akcji własnych, po 900 zł za jedną akcję nabytą.

22. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	62 394	37 900
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	10 062	6 462
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	130 025	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(1 655)	1 375
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(67)	1 548
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(4 924)	(250)
Koszty odsetek	23 466	6 450
Przychody z odsetek i dywidend	(2 979)	(5 429)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	10 586	16 433
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(1 816)	4 015
Inne korekty	23 204	(12 459)
Korekty razem	248 296	56 045
Zmiana stanu zapasów	239	2 024
Zmiana stanu należności	5 122	(40 931)
Zmiana stanu zobowiązań	27 034	1 517
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	5 412	9 132
Zmiany w kapitale obrotowym	37 807	(28 258)

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz nota nr 12). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mają:

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	72 050	75 818
Inne	0	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	72 050	75 819

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

Podmiot	Rodzaj powiązania	Komentarz
Cal Capital Sp. z o.o.	kapitałowe, osobowe	James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest również Prezesem Spółki Agnieszka van Bergh – żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta posiada 100% udziałów w spółce
Benefit Invest LTD	kapitałowe, osobowe	Akcjonariusz Emitenta, obecnie posiadający 10,82% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Agnieszka van Bergh - żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta posiada 99% udziałów w spółce James van Bergh Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta zajmuje w Spółce stanowisko Dyrektora Generalnego
James van Bergh	kapitałowe, osobowe	Obecnie James van Bergh posiada bezpośrednio 18,79% łącznej liczby udziałów Emitenta. Jest również Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta
Fundacja Drzewo i Jutro	osobowe	Fundatorami Fundacji są Jim van Bergh - Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta - oraz Agnieszka van Bergh, która jest Przewodniczącą Rady Fundacji
Fitness Investment Sp. z o.o.	osobowe	James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest również Prezesem Spółki Agnieszka van Bergh – żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta jest członkiem Zarządu

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 24.

23.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza Członków Zarządu Spółki dominującej. Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 27.4.

W odniesieniu do osób fizycznych będących podmiotami powiązаныmi Grupa udzieliła w 2019 roku kluczowym managerom Segmentu Zagranica:

- pożyczkę w kwocie 4 306 tys. PLN - pożyczka została spłacona przed 31.12.2019 roku
- pożyczkę długoterminową w kwocie 3 751 tys. CZK - pożyczka nie została spłacona przed 31.12.2019 roku
- pożyczkę długoterminową w kwocie 1 000 tys. EUR - pożyczka nie została spłacona przed 31.12.2019 roku

Poza wynagrodzeniami w 2019 roku Grupa nie dokonała zakupu usług czy towaru od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy. (2018 rok: 0 tys. PLN). W 2019 roku Grupa nie dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy (2018 rok: 0 tys. PLN).

23.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami z Grupy a podmiotami powiązаныmi dotyczą głównie rozliczeń kosztów dotyczących wizyt użytkowników kart sportowych w klubach należących do spółek stowarzyszonych i zostały zawarte na warunkach rynkowych. Ponadto Spółka udzieliła pożyczek jednostkom powiązаныm na finansowanie bieżącej działalności, w tym związanej z działalnością inwestycyjną w obszarze fitness.

Dodatkowo, w dniu 15 stycznia 2019 roku Benefit Systems S.A. zawarła z Cal Capital Sp. z o.o. (jednostka kontrolowana przez żonę Przewodniczącego Rady Nadzorczej) umowę nabycia 47,5% udziałów w Benefit Partners Sp. z o.o. za cenę 2,6 mln zł. W wyniku transakcji Spółka posiada łącznie 95% udziałów w kapitale zakładowym kontrolowanej spółki. Spółka Benefit Partners Sp. z o.o. pozostawała podmiotem stowarzyszonym od maja 2017 roku.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Sprzedaż do:				
Jednostki stowarzyszonej	4 685	4 802	5 909	906
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0	0	0
Razem	4 685	4 802	5 909	906

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu w wyniku żadnych kosztów.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zakup od:				
Jednostek stowarzyszonych	20 763	36 401	1	1 651
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0	0	0
Razem	20 763	36 401	1	1 651

Kwota zakupu od jednostek stowarzyszonych obejmuje koszty z tytułu wizyt użytkowników kart sportowych w obiektach należących do tych jednostek oraz usług informatycznych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa udzieliła pożyczki podmiotom powiązanim:

	31.12.2019			31.12.2018		
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe
Pożyczki udzielone:						
Jednostkom stowarzyszonym	3 000	31 056	841	30 000	69 019	1 870
Razem	3 000	31 056	841	30 000	69 019	1 870

Znaczący spadek salda skumulowanych pożyczek w ujęciu rok do roku wynika ze zmiany statusu spółki Benefit Partners Sp. z o.o. ze spółki stowarzyszonej na spółkę zależną. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 2.1. Warunki powyższych pożyczek zostały zaprezentowane w notach nr 8.2 i 8.5.

24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
Wobec jednostek stowarzyszonych:		
Gwarancje udzielone / Poręczenie spłaty zobowiązań	8 618	46 087
Zobowiązania warunkowe razem	8 618	46 087

Zobowiązania warunkowe powiązane z udziałami w jednostkach stowarzyszonych obejmują ryzyko dotyczące instrumentów finansowych (nota 25).

Na dzień sprawozdawczy Grupa nie ujęła rezerwy na zobowiązanie wynikające z kontroli skarbowej dotyczącej podatku VAT w spółce Benefit Systems Bulgaria EOOD, a także nie ujęła zobowiązania w związku z toczącym się postępowaniem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta (UOKiK) – szczegóły kontroli i postępowania w nocie 27.1.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa może być narażona na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 8.1. Ryzykami, na które jest narażona Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które jest narażona jest Grupa.

25.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Transakcjami walutowymi są pożyczki w CZK i EUR udzielone jednostkom konsolidowanym w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems, więc podlegających eliminacji oraz koszty najmów biur oraz klubów sportowych wyrażone w EUR i wykazane na 31.12.2019 w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Nota	Wartość wyrażona w walucie	Wartość po przeliczeniu
		EUR	PLN
Stan na 31.12.2019			
<i>Aktywa finansowe (+):</i>			
Pożyczki	8.2	0	0
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu		(159 894)	(680 910)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16		
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(159 894)	(680 910)
Stan na 31.12.2018			
<i>Aktywa finansowe (+):</i>			
Pożyczki	8.2	0	0
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	(7 183)	(30 888)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(7 183)	(30 888)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN, przy założeniu wzrostu lub spadku kursów EUR/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy:

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:
Stan na 31.12.2019		
Wzrost kursu walutowego	10%	(68 091)
Spadek kursu walutowego	-10%	68 091

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2018		
Wzrost kursu walutowego	10%	(3 089)
Spadek kursu walutowego	-10%	3 089

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Grupy na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing,
- oprocentowane środki pieniężne w bankach.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 8.2 oraz 8.3.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	(10 225)	(745)	0	0
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	10 225	745	0	0

25.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych i zobowiązań pozabilansowych:

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki	8.2	78 941	113 956
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	11	146 615	144 312
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	72 050	75 819
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	24	8 618	46 087
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		306 224	380 174

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W związku z koncentracją pożyczek udzielonych przez Benefit Systems S.A. do spółki stowarzyszonej Calypso Fitness S.A. oraz jej głównego udziałowca, a także spółek powiązanych z Calypso Fitness S.A. (łącznie 33,7 mln) Spółka dominująca dokonuje odpisów związanych z oczekiwanymi stratami kredytowymi zgodnych z MSSF 9. Biorąc pod uwagę dotychczasową wieloletnią współpracę oraz przyszłe zamierzenia biznesowe obu stron Spółka dominująca ocenia to ryzyko jako umiarkowane. Wartość godziwa pożyczek została ujęta w notcie 8.5.1 Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych z zastosowaniem wyższego niż pozostałe instrumenty dyskonta, odzwierciedlającego wyższe ryzyko związane z koncentracją wierzycielności wobec jednego podmiotu.

Wartość należności finansowych i pożyczek w podziale ze względu na stopnie klasyfikacji aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości została zaprezentowana poniżej:

Grupa stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, opisaną w części *Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych* polityki rachunkowości (podpunkt d).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Saldo na dzień 31.12.2019 roku	Wycena w zamortyzowanym koszcie (Klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	279 881	0	13 561	293 442
Należności handlowe	127 404	0	12 081	139 485
Pożyczki udzielone	80 128	0	1 480	81 608
Udziały w innych jednostkach	0	0	0	0
Środki pieniężne	72 349	0	0	72 349
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(6 920)	0	(8 314)	(15 234)
Należności handlowe	(4 948)	0	(7 320)	(12 268)
Pożyczki udzielone	(1 673)	0	(994)	(2 667)
Udziały w innych jednostkach	0	0	0	0
Środki pieniężne	(299)	0	0	(299)
Wartość netto (MSSF 9)	272 961	0	5 247	278 208

W ocenie Zarządu spółki dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową zaległych należności netto przedstawiają poniższe tabele:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	111 563	35 749	97 690	29 237
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(4 953)	(7 315)	(16)	(9 029)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	106 610	28 434	97 674	20 208
Pozostałe należności finansowe	6 228	121	26 430	20
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	(121)	0	(20)
Pozostałe należności finansowe netto	6 228	0	26 430	0
Należności finansowe	112 838	28 434	124 104	20 208

	31.12.2019		31.12.2018	
	Należności z tytułu dostaw i usług		Należności z tytułu dostaw i usług	
Należności krótkoterminowe zaległe:				
do 1 miesiąca	16 847		6 478	
od 1 do 6 miesięcy	8 810		8 572	
od 6 do 12 miesięcy	2 238		1 657	
powyżej roku	539		3 501	
Zaległe należności finansowe netto	28 434		20 208	

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W odniesieniu do jednego podmiotu koncentracja ryzyka kredytowego jest wyższa od pozostałych, ale biorąc pod uwagę dotychczasową wieloletnią współpracę oraz przyszłe zamierzenia biznesowe obu stron Spółka dominująca ocenia to ryzyko jako umiarkowane. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności finansowe netto nie wykazują znacznego pogorszenia jakości (dwie trzecie z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą istotne obawy, co do ich ściągальności. Biorąc pod uwagę dotychczasową

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wieloletnią współpracę oraz przyszłe zamierzenia biznesowe obu stron Spółka dominująca ocenia to ryzyko jako umiarkowane.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Współczynniki, które zastosowała Grupa do obliczenia odpisów na środki pieniężne w odniesieniu do ratingu banków kształtują się następująco:

	Wskaźnik odpisu (maksymalny)
mBank	0,77%
Bank Millenium S.A.	0,67%
Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna	0,48%
Santander Bank Polska	0,66%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	0,57%

Odpis na środki pieniężne został obliczony przy założeniu, że całość środków pieniężnych na rachunkach bankowych kwalifikuje się do Stopnia 1 (MSSF 9) i wyniósł: 299 tys. zł.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 8.2, 8.3 oraz 11.

25.3. Ryzyko płynności

Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływu pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2019							
Kredyty w rachunku kredytowym	8.3	20 646	20 415	92 925	11 440	0	145 426
Kredyty w rachunku bieżącym	8.3	567	1 306	0	0	0	1 873
Pożyczki	8.3	0	14	0	0	0	14
Dłużne papiery wartościowe	8.3	30 346	0	0	0	0	30 346
Zobowiązanie z tytułu leasingu	7	73 190	72 172	266 627	223 342	320 797	956 128
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	200 735	2 682	25 015	0	0	228 432
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		325 484	96 589	384 567	234 782	320 797	1 362 219
Stan na 31.12.2018							
Kredyty w rachunku kredytowym	8.3	382	23 262	79 393	0	0	103 037
Kredyty w rachunku bieżącym	8.3	1 113	0	0	0	0	1 113
Dłużne papiery wartościowe	8.3	0	70 006	0	0	0	70 006
Leasing finansowy	7	433	6 965	9 327	0	0	16 725
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	176 998	0	0	0	0	176 998
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		178 926	100 233	88 720	0	0	367 879

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu. Powyższe kwoty nie zawierają przyszłych płatności odsetkowych a także ewentualnych płatności z tytułu udzielonych poręczeń.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Umowy kredytowe nakładają na Grupę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania. Umowy te wymagają między innymi utrzymania przez Grupę wskaźnika zadłużenia liczonego jako zobowiązania finansowe netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0 oraz utrzymania udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej pomniejszonej o zobowiązania wynikające MSSF 16 na poziomie nie niższym niż 20%.

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.12.2019	31.12.2018
Przyznane limity kredytowe – kredyt w rachunku bieżącym	95 000	85 000
Przyznane limity kredytowe – kredyt inwestycyjny	50 000	160 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 219	0
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	93 781	85 000
Wolne limity kredytowe – kredyt inwestycyjny	50 000	49 518

Aktywa obrotowe Grupy na dzień 31 grudnia 2019 wynosiły 274,9 mln PLN. Zobowiązanie krótkoterminowe to 516,7 mln PLN. Posiadane limity przyznaczonych a niewykorzystanych linii kredytowych na kwotę 143,8 mln PLN, a także posiadane akcje własne (118 053 sztuk) stanowią w ocenie Spółki zabezpieczenie płynności.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, biorąc pod uwagę posiadane środki własne, dostępne linie kredytowe oraz podjęte działania ograniczające koszty i wpływy gotówkowe, Grupa koncentruje się na zarządzaniu płynnością finansową w krótkim terminie. Jednocześnie Grupa spodziewa się negatywnego wpływu trwającej epidemii koronawirusa COVID-19 na wyniki 2 kwartału i całego 2020 roku. W związku z niepewnością dotyczącą przede wszystkim okresu trwania obecnie wprowadzonych ograniczeń mających na celu wyhamowanie tempa rozwoju epidemii COVI-19 Grupa nie wyklucza również wpływu obecnej sytuacji na przyszłe zwiększone potrzeby i warunki finansowania działalności. Więcej szczegółów przedstawiono w notce 27.

26. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału Grupa oblicza wskaźnik kapitału do zdefiniowanych w umowach kredytowych źródeł finansowania ogółem (np. z wyłączeniem wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań leasingowych wynikających z umów najmu).

Ponadto, by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. np. kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik brutto skorygowano o wynik na działalności finansowej, koszty podatkowe oraz koszty amortyzacji). EBITDA to wskaźnik powszechnie używany przez rynek kapitałowy, ale nie istnieją żadne regulacje w krajowych czy międzynarodowych zasadach rachunkowości (GAAP).

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	620 260	566 969
Kapitał	620 260	566 969
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	620 260	566 969
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	177 659	174 097
Zobowiązania z tytułu leasingu	956 128	16 725
Źródła finansowania ogółem	1 754 047	757 791
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,35	0,75
<i>EBITDA</i>		

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
Zysk netto	107 022		116 190
Wynik na działalności finansowej	(12 489)		3 867
Podatek dochodowy	35 950		41 232
Amortyzacja	202 481		44 362
EBITDA	357 942		197 918
EBITDA bez wpływu MSSF 16	229 764		
<i>Zobowiązania finansowe netto:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne *	177 659		190 822
Środki pieniężne na koniec okresu	72 050		75 819
Zobowiązania finansowe netto	105 609		115 003
Wskaźnik długu do EBITDA bez wpływu MSSF 16	0,5		0,6

*dla 2018 roku zobowiązania finansowe netto obejmowały zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, od 2019 roku z wyłączeniem tych zobowiązań

Umowy kredytowe nakładają na Grupę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania. Umowy te wymagają między innymi utrzymania przez Grupę wskaźnika zadłużenia liczonego jako zobowiązania finansowe netto (z uwzględnieniem środków pieniężnych na koniec okresu, od 2019 roku bez zobowiązań wynikających z MSSF 16) do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0 oraz utrzymania udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej, pomniejszonej o zobowiązania wynikające MSSF 16, na poziomie nie niższym niż 20%. Zarówno Grupa, jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie z BNP Paribas Bank Polska umowy o kredyt oraz umowy wielocelowej linii kredytowej

W dniu 24 stycznia 2020 roku Spółka podpisała z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowy o kredyt nieodnawialny w wysokości 70 mln zł oraz umowy wielocelowej linii kredytowej w wysokości 30 mln zł. Kredyt nieodnawialny będzie dostępny w okresie 48 miesięcy i może być wykorzystany na cele inwestycyjne realizowane zgodnie ze strategią Grupy Benefit Systems. Wielocelowa linia kredytowa może zostać wykorzystany w celu finansowania działalności bieżącej w okresie 12 miesięcy od daty podpisania umowy.

Przesunięcie terminu zakończenia postępowania antymonopolowego

W dniu 3 marca 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, na mocy którego nowy przewidywany termin zakończenia postępowania antymonopolowego przewidziano na 29 lipca 2020 roku (nota 27.1).

Nabycie przez Benefit Systems International Sp. z o.o. udziałów od udziałowców mniejszościowych w spółce zależnej

W dniu 9 grudnia 2019 roku spółka Benefit Systems International Sp. z o.o. otrzymała wezwanie do realizacji opcji call na wykup udziałów w łącznej wysokości 12,2% w spółce MultiSport Benefit S.R.O. za łączną kwotę za 152,3 mln CZK (tj. 25,7 mln PLN). Transfer udziałów nastąpił w dniu 20.01.2020 roku.

Wpływ skutków COVID-19 na sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy Benefit Systems

W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa za pandemię, a w dniu 13 marca polski rząd wprowadził stan zagrożenia epidemicznego a następnie epidemii. W celu złagodzenia potencjalnie istotnego zagrożenia jakie niesie dla zdrowia publicznego COVID - 19, polskie władze podjęły działania mające na celu powstrzymanie epidemii, w tym wprowadzenie ograniczeń w transgranicznym przepływie osób, tymczasowy zakaz wjazdu do Polski przez cudzoziemców i zakaz prowadzenia działalności w niektórych branżach w oczekiwaniu na dalszy rozwój sytuacji. W szczególności, zawieszono lotniczy i kolejowy transport osób, zawieszono także zajęcia w szkołach i uniwersytetach, ograniczono funkcjonowanie restauracji, kin, teatrów i muzeów oraz obiektów sportowych, zamknięto punkty handlu detalicznego z wyłączeniem sieci spożywczych, sklepów spożywczych i aptek. Ponadto, najwięksi producenci z branży motoryzacyjnej postanowili zawiesić działalność zarówno w Polsce, jak i w innych krajach europejskich. Niektóre firmy w Polsce zaleciły również swoim pracownikom, aby pozostali w tym czasie w domu oraz ograniczyły lub czasowo zawiesiły swą działalność gospodarczą.

Skutki gospodarcze tych wydarzeń w szerszej perspektywie obejmują w szczególności:

- Zakłócenie działalności gospodarczej w Polsce, z kaskadowym oddziaływaniem na łańcuch dostaw,

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa Benefit Systems</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Znaczące ograniczenia dla przedsiębiorstw w niektórych sektorach, zarówno w Polsce, jak i na rynkach o wysokiej zależności od zagranicznego łańcucha dostaw, a także od przedsiębiorstw zorientowanych na eksport, które w dużym stopniu polegają na rynkach zagranicznych. Dotknięte sektory obejmują przede wszystkim handel i transport, podróże i turystykę, rozrywkę, produkcję, budownictwo, handel detaliczny, ubezpieczenia, edukację i sektor finansowy,
- Znaczny spadek popytu na towary i usługi niebędące towarami i usługami pierwszej potrzeby,
- Wzrost niepewności gospodarczej odzwierciedlony wahaniami cen aktywów i kursów walut obcych.

W dniu 18 marca 2020 r. polski rząd ogłosił państwowy program pomocy („Tarcza antykryzysowa”) w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom epidemii COVID-19 na gospodarkę.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, kierownictwo Spółki rozważyło szereg skrajnych scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Spółkę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polski rząd oraz rządy innych krajów, z których pochodzą główni partnerzy biznesowi Spółki.

Kierownictwo wzięło pod uwagę fakt, że wybrane obszary działalności Grupy, w tym przede wszystkim kluby sportowe podlegają tymczasowym ograniczeniom nałożonym przez polski rząd oraz uwzględnia w swoich analizach, że okres ograniczenia tych obszarów działalności może zostać przedłużony poza pierwotnie ogłoszony okres do 11 kwietnia 2020 roku (lub odpowiednie okresy w innych krajach). Najbardziej skrajny scenariusz zakłada utrzymanie zamknięcia klubów w okresie 6 miesięcy, poczynając od połowy marca 2020 roku. W odpowiedzi na te możliwe scenariusze, kierownictwo podjęło już działania mające na celu ograniczenie ryzyka, które obejmują w szczególności:

1. W czasie zamknięcia obiektów sportowych i klubów fitness, Spółka kontynuuje oferowanie posiadaczom aktywnych kart sportowych w Polsce wielu usług dostępnych, przede wszystkim, w formule online – są to m.in. biblioteka ebooków i audiobooków, profesjonalne programy żywieniowe, treningi online, podcasty z ekspertami oraz materiały edukacyjne. W kwietniu użytkownikom MultiSport udostępnione zostaną również indywidualne konsultacje trenerskie i dietetyczne, platforma do nauki języka angielskiego i animacje dla dzieci. Ponadto, użytkownicy w ramach aktywnych kart mogą korzystać z zajęć online wybranych obiektów partnerskich (prowadzonych w trybie płatnym dla innych klientów tych obiektów). Część klientów i użytkowników kontynuuje korzystanie z Programu MultiSport, tak aby mieć dostęp do wyżej wymienionych funkcjonalności. Spółka oferuje pracodawcom i pracownikom rabaty i zachęty związane zaistniałą sytuacją. Klienci i użytkownicy mają również opcję zawieszenia kart sportowych od początku kwietnia na czas zamknięcia klubów; Spółka nie będzie pobierała opłaty za te karty. W momencie otwarcia obiektów pobieranie opłat będzie automatycznie wznowione. Według danych dostępnych Kierownictwu Spółki liczba zawieszonych kart na kwiecień wynosi 70%.
2. Dalszy rozwój oferty online oraz dodawania nowych funkcjonalności zarówno dla Użytkowników kart sportowych jak również posiadaczy karnetów sieci własnych klubów sportowych;
3. Wykorzystanie mechanizmów osłonowych wprowadzanych dla polskich pracodawców poprzez przyjęcie Ustawy o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw, ze szczególnym uwzględnieniem wygaszenia wzajemnych zobowiązań z tyt. długoterminowych umów najmu lokali w galeriach handlowych, wsparcia funduszu wynagrodzeń pracowników oraz redukcji wielkości etatów w okresie obniżonej skali działalności gospodarczej oraz rozwiązań płynnościowych, w tym gwarancji BGK, dla dużych przedsiębiorców;
4. Znaczące redukcje kosztów zmiennych i stałych (np. w zakresie opłat czynszowych i wynagrodzeń) związanych z wstrzymaną działalnością zamkniętych klubów sportowych w ramach sieci własnej klubów (szacowane redukcje w skali miesięcznej w przypadku zamknięcia klubów przez cały miesiąc wynoszą 15-17 mln zł);
5. Krótkoterminowe ograniczenia w obszarze kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w Grupie Kapitałowej Spółki oraz oszczędności kosztów bezpośrednio związanych z działalnością klubów fitness na rynkach zagranicznych (szacowane redukcje w skali miesięcznej PLN 5 mln-7 mln)
6. Wprowadzeniu szeregu działań związanych z odpowiednim zarządzaniem sytuacją płynnościową w spółkach Grupy Kapitałowej, w tym przede wszystkim uzyskanie wakacji czynszowych w płatnościach rat leasingowych, wydłużenie terminów płatności z kluczowymi dostawcami oraz przegląd istniejących zobowiązań związanych z wydatkami inwestycyjnymi w celu ich anulowania lub odroczenia wraz z wstrzymaniem budżetów inwestycyjnych na okres ograniczeń pandemicznych.

W związku z powyższym Grupa oczekuje:

1. Braku znaczącego wpływu obecnej sytuacji na skonsolidowane wyniki finansowe 1 kwartału 2020 roku według aktualnych estymacji Spółki opartych o założenia dostępne na dzień publikacji niniejszego

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa Benefit Systems</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

sprawozdania. Ostateczne wyniki finansowe za 1 kwartał 2020 roku znane będą przed publikacją raportu kwartalnego i mogą różnić się od bieżących szacunków Spółki;

- Znaczącego negatywnego wpływu epidemii na wyniki finansowe 2 kwartału 2020 roku zarówno po stronie przychodów jak i wyniku operacyjnego. Skala tego wpływu zależy będzie m.in. od czasu trwania zamknięcia obiektów sportowych oraz skuteczności działań spółek należących do Grupy Kapitałowej w obszarze oszczędności kosztowych, oraz
- W długim terminie wpływu na wyniki Spółki, który będzie zależał od skutków makroekonomicznych epidemii COVID-19 oraz ich wpływu na rynek pracy, jak również na konsumpcję prywatną na rynkach, na których operuje Grupa. Na ten moment, z uwagi na wysoką niepewność, ten wpływ nie jest możliwy do oszacowania. Nie można wykluczyć, że w długim terminie epidemia koronawirusa COVID-19 może wpłynąć na zwiększenie społecznej świadomości w obszarze ochrony zdrowia i podnoszenia odporności. Są to obszary, na które pośrednio ma wpływ aktywność fizyczna – główny obszar działalności Benefit Systems S.A.

Zarządzanie płynnością Spółki w trakcie epidemii jest traktowane przez Zarząd z najwyższym priorytetem. Spółka posiada wystarczające saldo gotówkowe oraz dostępne linie kredytowe, żeby finansować swoją działalność w okresie ograniczeń związanych z pandemią. Relatywnie niski poziom zadłużenia Grupy mierzony wskaźnikiem długu netto do EBITDA znajduje się na poziomie ok. 0,5x na koniec roku 2019 roku i nie uległ znacząco zmianie na koniec 1 kwartału 2020 roku.

Z uwagi na to, że sytuacja spowodowana rozprzestrzenianiem się epidemii w Polsce jest obserwowana relatywnie od niedawna, jest bardzo dynamiczna, a działania polskiego i innych rządów na świecie podlegają szybkim zmianom, niektóre z powyżej wymienionych działań zainicjowanych przez kierownictwo są już zakończona a inne są nadal w toku. Oczekiwane wyniki wszystkich obecnych i przyszłych działań podejmowanych przez kierownictwo związane są z ryzykiem braku możliwości ich realizacji, częściowej realizacji bądź nieosiągnięcia zamierzonych efektów tych działań. W przypadku spełnienia się ryzyka braku możliwości realizacji działań opisanych powyżej w ich znaczącej części lub przedłużenia okresu zamknięcia klubów fitness w Polsce ponad zakładany maksymalny okres 6 miesięcy liczony od dnia 15 marca 2020 roku, istnieje niepewność, która może budzić wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

Jednakże, biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, a także wewnętrzne analizy scenariuszowe, w tym oczekiwaną pomoc rządu polskiego oraz innych rządów, kierownictwo oceniło, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest uzasadnione.

27.1. Informacje o toczących się postępowaniach przed organem administracyjnym

Postępowanie antymonopolowe przeciwko Benefit Systems S.A.

W dniu 22 czerwca 2018 roku czynności wyjaśniające prowadzone od listopada 2015 roku przez Prezesa UOKiK zostały przekształcone w postępowanie przeciwko Spółce dominującej. W doręczonym Spółce 29 czerwca 2018 roku „Postanowieniu” Prezes UOKiK poinformował o wszczęciu postępowania antymonopolowego przeciwko Benefit Systems S.A. oraz 15 innym przedsiębiorcom w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia, którego celem lub skutkiem mogło być ograniczenie konkurencji na lokalnym albo krajowym rynku usług fitness lub innych rynkach właściwych. Postępowanie objęło także 6 menedżerów, z których 2 pracuje w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems. Postępowanie dotyczy kwestii z lat 2012-2015.

Spółka nie zgadza się ze sformułowanymi przez Prezesa UOKiK zastrzeżeniami i w dniu 27 lipca 2018 roku złożyła odpowiedź, w której poza szczegółowym odniesieniem się do poszczególnych zastrzeżeń, opisała pozytywną rolę jaką odegrała i odgrywa na polskim rynku fitness.

Zgodnie z przepisami maksymalna kara nałożona na Spółkę może sięgnąć równowartości 10% obrotów Spółki w poprzedzającym decyzję roku obrotowym. Dodatkowo, może zostać nałożona kara indywidualna dla wybranych Członków Zarządu – do 2 mln zł. Zarząd Spółki dominującej przeanalizował sytuację i w przypadku nałożenia kar Spółka dominująca ma zamiar odwołać się do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Termin wydania decyzji przez Urząd był czterokrotnie przedłużany przez organ kontrolny. Spółka dominująca na bieżąco odpowiada na wszelkie pytania i wątpliwości Prezesa UOKiK. Zgodnie z dobrą praktyką i przepisami prawa Zarząd Spółki dominującej będzie informować rynek o ewentualnych kolejnych krokach w ramach postępowania UOKiK. Zarząd Spółki dominującej ocenił prawdopodobieństwo nałożenia kary na poziomie niewystarczającym do wykazania rezerwy w zobowiązaniach w związku z tym postępowaniem.

Kontrola celno-skarbowa za lata 2012-2016 w Benefit Systems S.A.

Ponadto, w dniu 25 stycznia 2018 roku w Spółce dominującej rozpoczęła się kontrola celno-skarbowa na podstawie otrzymanego od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie upoważnienia do przeprowadzenia kontroli celno-skarbowej. Kontrola dotyczy przestrzegania przepisów ustawy z dnia 15 lutego

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa Benefit Systems</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w latach 2012-2016.

W piśmie z 17 grudnia 2018 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie przedstawił wynik kontroli celno-skarbowej w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2012 roku wskazując, że nieprawidłowości nie stwierdzono.

W pismach z dnia 25 czerwca 2019 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie przedstawił wynik kontroli celno-skarbowej w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2013, 2014 oraz 2015 roku wskazując, że nieprawidłowości nie stwierdzono.

Na obecnym etapie kontroli Spółka dominująca udostępniła księgi podatkowe oraz dowody księgowe będące podstawą zapisów w tych księgach, zgodnie z otrzymywanymi wezwaniami od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kontrola nie została zakończona. Spółka dominująca szacuje, że kontrola za 2016 rok, podobnie jak za poprzednie lata, zakończy się stwierdzeniem braku nieprawidłowości. Nie utworzono rezerw w związku z tym postępowaniem.

Kontrola skarbowa w Benefit Systems Bulgaria EOOD

Kontrola skarbowa przeprowadzona przez lokalny Urząd Skarbowy zakwestionowała prawo do odliczenia VAT z w spółce Benefit Systems Bulgaria z tytułu kosztów wizyt wygenerowanych przez użytkowników kart testowych. Karty testowe są nieodpłatne, użytkownik może z nich korzystać w trakcie trwania okresu testowego, okres ten nie jest dłuższy niż 1 miesiąc. Spółka powołuje się na fakt, iż okres testowy stanowi defacto upust, za okres w którym Klienci korzystają z płatnej usługi, w związku z tym zasadne jest uznanie VAT z wizyt testowych jako podlegającemu odliczeniu. Niezależna kancelaria podatkowa oceniła prawdopodobieństwo sukcesu uznania przez lokalny Urząd Skarbowy argumentacji spółki na 55%. W związku z tym spółka zdecydowała się nie wykazywać rezerwy w zobowiązaniach na kwestionowaną kwotę. Szacowana kwota zobowiązania to ok 1 mln zł.

Drugim obszarem jaki wskazała Kontrola Skarbową był brak uwzględnienia w rejestrach dostawców faktur, które spółka Benefit Systems Bułgaria uznała w koszty, obniżające podstawę CIT i VAT. Spółka uzyskała od dostawców zapewnienie, że wyjaśnienie i wszelkie brakujące dokumenty zostaną dostarczone do Urzędu Skarbowego w wyznaczonym terminie. Niezależna kancelaria podatkowa oceniła prawdopodobieństwo sukcesu w tym przypadku na 70% w związku z tym spółka zdecydowała się nie wykazywać rezerwy w zobowiązaniach na kwestionowaną kwotę.

27.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2019				
James van Bergh	552 195	552 195	552	19,32%
Benefit Invest Ltd.	309 221	309 221	309	10,82%
Marek Kamola	245 000	245 000	245	8,57%
Fundacja Benefit Systems*	239 628	239 628	240	8,38%
MetLife OFE	267 331	267 331	267	9,35%
Nationale-Nederlanden	158 408	158 408	158	5,54%
Invesco Ltd.	147 496	147 496	147	5,16%
Pozostali	939 563	939 563	940	32,87%
<i>w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)</i>	<i>118 053</i>	<i>118 053</i>	<i>118</i>	<i>4,13%</i>
Razem	2 858 842	2 858 842	2 859	100,00%
Stan na 31.12.2018				
James van Bergh	565 432	565 432	565	19,78%
Benefit Invest Ltd.	316 634	316 634	317	11,08%
Marek Kamola	254 000	254 000	254	8,88%
Fundacja Benefit Systems	245 372	245 372	245	8,58%
MetLife OFE	226 468	226 468	226	7,92%
Nationale-Nederlanden	150 000	150 000	150	5,25%
Invesco Ltd.	147 496	147 496	147	5,16%
Pozostali	953 440	953 440	953	33,35%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			
w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)	54 811	54 811	55	1,92%
Razem	2 858 842	2 858 842	2 859	100,00%

* Poprzednia nazwa (do 5 sierpnia 2019 roku): Fundacja Benefit Systems.

W strukturze właścicielskiej kapitału podstawowego nie występuje podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą (ultimate controlling party), bo nikt nie ma pakietu kontrolnego.

27.3. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółkę dominującą

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2019					
Członkowie Zarządu Spółki dominującej	2 870	68	0	0	2 938
Okres od 01.01 do 31.12.2018					
Członkowie Zarządu Spółki dominującej	3 034	78	0	0	3 112

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocie nr 23.1.

Członkowie Zarządu osiągnęli ponadto korzyści w postaci należnych oraz potencjalnie należnych warrantów serii H i I, których stan posiadania na dzień 31.12.2019 przedstawiał się następująco:

Członek Zarządu	Warranty serii H przyznane za rok 2018	Warranty serii I przyznane za rok 2019	Razem	Wartość*
Bartosz Józefiak	0	500	500	206
Adam Radzki	2 250	2 750	5 000	2 556
Emilia Rogalewicz	2 250	3 250	5 500	2 762
Wojciech Szwarc	2 250	2 250	4 500	2 350
Izabela Walczewska - Schneyder	2 250	1 750	4 000	2 144
Razem	9 000	10 500	19 500	10 018

*Wartość świadczenia z tytułu przyznanych warrantów subskrypcyjnych stanowi różnica między ceną wykonania opcji a kursem akcji na dzień wyceny. Wycena warrantów serii H została oparta na cenach i warunkach dotyczących puli warrantów z 2018 roku (638,07 PLN), a wycena warrantów serii I została oparta na cenach i warunkach dotyczących puli warrantów z 2019 roku (dla transzy przyznanej 12.02.2019 – 390,07 PLN oraz dla transzy przyznanej 31.12.2019 – 412,07 PLN), w tys. PLN.

Szczegóły funkcjonowania Programu Motywacyjnego zostały opisane w nocie 13.4. Koszt Programu ujęty w okresie sprawozdawczym wyniósł 10 586 tys. PLN (2018: 16 433 tys. PLN).

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej wyniosła:

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2019			
Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej	396	0	396
Okres od 01.01 do 31.12.2018			
Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej	382	0	382

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27.4. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego spółki od 2019 roku jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k (za rok 2018 PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.). Wynagrodzenie audytora z tytułu badania sprawozdania finansowego spółki dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Badanie i przegląd sprawozdania finansowego	722	454
Inne usługi doradcze	0	0
Razem	722	454

27.5. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Pracownicy umysłowi	1 286	1 217
Pracownicy fizyczni	114	47
Razem	1 400	1 264

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Liczba pracowników przyjętych	573	530
Liczba pracowników - odejścia (-)	(390)	(338)
Razem	183	192

28. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 1 kwietnia 2020 roku za pomocą kwalifikowanego podpisu elektronicznego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
1 kwietnia 2020	Bartosz Józefiak	Członek Zarządu	
1 kwietnia 2020	Adam Radzki	Członek Zarządu	
1 kwietnia 2020	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
1 kwietnia 2020	Wojciech Szwarz	Członek Zarządu	

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa Benefit Systems</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2019 – 31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
1 kwietnia 2020	Agnieszka Jastrząb	Dyrektor Finansowy	